

## I. DISPOSICIÓN XERAIS

### XEFATURA DO ESTADO

**14062** *Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.*

JUAN CARLOS I

REI DE ESPAÑA

Saiban todos os que a viren e a entenderen que as Cortes Xerais aprobaron e eu sanciono a seguinte lei.

#### PREÁMBULO

I

Segundo a xa clásica definición contida no artigo 1 do Real decreto legislativo 1298/1986, do 28 de xuño, sobre adaptación do dereito vixente en materia de entidades de crédito ao das Comunidades Europeas, a peculiar natureza destas entidades de crédito deriva da súa forma de captación de pasivos, consistente en «recibir fondos do público en forma de depósito, préstamo, cesión temporal de activos financeiros ou outras análogas que comporten a obrigación da súa restitución». A aplicación dos ditos pasivos «por conta propia á concesión de créditos ou operacións de análoga natureza» é a outra cara da moeda do seu labor de intermediación financeira, pero non é exclusiva das entidades de crédito, malia a denominación que lles é propia.

Doutra banda, as entidades de crédito teñen un papel clave na economía, na medida en que facilitan a circulación do crédito ao resto de sectores de actividade produtiva e aos cidadáns. Este aspecto, sumado á complexidade do sistema financeiro e ao feito de que algunhas entidades individualmente consideradas teñen importancia sistémica debido ao seu tamaño e ás relacións que manteñen dentro do sector, exige contar con procedementos eficaces e flexibles, que permitan garantir a estabilidade do sistema financeiro, co menor custo posible para o conxunto da sociedade.

Estas peculiaridades das entidades de crédito requiren que toda medida de supervisión ou de regulación delas vaia ante todo encamiñada a dar seguridade ao público cuxo pasivo capta a entidade e, polo tanto, a preservar a estabilidade do sistema financeiro.

Pola súa vez, estas necesidades xustifican que determinadas situacións de inviabilidade transitoria de entidades de crédito deban ser superadas mediante a inxección de fondos públicos. A finalidade principal destas inxeccións é a salvagarda dos aforros e depósitos de todos aqueles clientes que, doutro xeito, no caso de que estes apoios falten e que se deba proceder sen máis á liquidación da entidade de crédito, poderían perder unha parte importante do seu patrimonio.

Unha vez admitida a necesidade de apoios financeiros públicos en determinados casos, é preciso que a normativa destinada a regularlos garde o necesario equilibrio entre a protección do cliente da entidade de crédito e a do contribuínte, minimizando o custo que teña que asumir o segundo co fin de salvagardar o primeiro, e sen esquecer que na maioría dos casos coinciden nos cidadáns unha e outra condición. O maior equilibrio conséguese cando os fondos públicos inxectados poden ser recuperados nun prazo razoable por medio dos beneficios xerados pola entidade apoiada.

Por todas as razóns anteriores, os poderes públicos deben prestar un apoio decidido, aínda que equilibrado, á viabilidade das entidades de crédito, e deben regular a forma e os casos en que se produce este apoio, que supón necesariamente unha modulación dos

principios de universalidade e de «pars conditio creditorum» que rexen os procedementos de insolvencia.

Existen numerosas ocasións nas cales determinadas debilidades transitorias das entidades de crédito poden ser superadas mediante a inxección de fondos públicos, evitando así a liquidación da entidade e a mera división do activo entre o pasivo e a asunción proporcional de perdas entre todos os acredores. Estes son os supostos de reestruturación de entidades de crédito.

Existen tamén outras ocasións nas cales a inviabilidade definitiva das entidades de crédito non debe ser resolta simplemente mediante a referida división, senón que convén previamente segregas as partes sas da entidade, e mesmo tamén as máis prexudicadas, co fin de que a aplicación do procedemento de insolvencia ordinario se leve a cabo unicamente respecto ao remanente, se o houber. Atopámonos en tales casos ante os supostos de resolución, verdadeiro neoloxismo no noso ordenamento xurídico, pero que expresa de forma clara o que se pretende: resolver da mellor forma posible unha situación de inviabilidade dunha entidade de crédito.

Finalmente, existen outros supostos nos cales as dificultades que atravesan as entidades de crédito son de carácter moito máis leve que as anteriores e poden ser corrixidas mediante determinadas medidas, cuxa finalidade básica é asegurar que a entidade de crédito recobra a súa estabilidade e alcanza plenamente todos os seus requirimentos regulatorios, evitando a necesidade de inxectarlle fondos públicos ou facéndoo unicamente de forma excepcional e transitoria. Trataríase dos supostos de actuación temperá.

Sobre esta tripla distinción (actuación temperá, reestruturación e resolución) descansa a estrutura da presente lei, destinada a regular de forma clara e eficaz cada un deses casos, os instrumentos e medidas que se poidan adoptar respecto de cada un deles, e os efectos que poidan producir os ditos instrumentos e medidas.

## II

Todo o dito anteriormente manifestouse con particular intensidade na actual crise financeira, que afectou de maneira tan relevante as entidades de crédito, e puxo de manifesto a necesidade de contar cun marco robusto e eficaz de xestión de crises bancarias, de maneira que os poderes públicos dispoñan dos instrumentos adecuados para realizar a reestruturación e a resolución ordenada, de ser o caso, das entidades de crédito que atravesan dificultades.

Son numerosas as iniciativas e as actuacións que en moitos ámbitos se levaron a cabo nos últimos anos, encamiñadas precisamente a promover unha adaptación dos mecanismos de reestruturación e resolución ás novas necesidades detectadas por mor da crise económica.

En novembro de 2011, no marco do G-20, a Xunta de Estabilidade Financeira aprobou o documento «Elementos fundamentais para o réxime de resolución efectivo de institucións financeiras», no cal se delimitan os aspectos esenciais para o establecemento dun adecuado réxime de resolución de entidades. Este documento ten como obxectivo promover un marco legal e operativo que lles facilite ás autoridades a reestruturación ou resolución de entidades financeiras dunha maneira ordenada sen expor o contribuínte á asunción de perdas derivadas das medidas de apoio, e asegurando a continuidade dos elementos vitais da entidade. Nel recóllese, ademais, unha serie de instrumentos de resolución que, segundo acordou a Xunta, é conveniente que estean á disposición das autoridades de resolución dos Estados.

Nunha liña similar, os informes do Fondo Monetario Internacional sobre o sistema financeiro español, publicados durante este ano no contexto do Programa de avaliación do sistema financeiro, á vez que valoran de maneira positiva o funcionamento da arquitectura institucional española de reestruturación, detectan a posibilidade de melloras e suxiren que se poña á disposición das autoridades públicas un conxunto de instrumentos de reestruturación e resolución que lles permita afrontar potenciais situacións de crise bancaria.

Xa no ámbito da Unión Europea, déronse pasos decididos para establecer un marco común de resolución de entidades financeiras que amplíe os instrumentos de resolución que teñan as autoridades competentes, e que estableza mecanismos de coordinación entre as autoridades dos Estados membros. O carácter global do sistema financeiro e, en particular, da actividade de crédito, así o xustifica.

Con data do 6 de xuño de 2012, a Comisión Europea lanzou unha proposta de directiva pola que se establece un marco para o rescate e a resolución de entidades de crédito e empresas de servizos de investimento, que contén un amplo catálogo de medidas que se poden adoptar, nunha primeira instancia, para evitar que unha entidade de crédito chegue a unha situación de inviabilidade que poña en risco a estabilidade do sistema financeiro, e, nunha segunda instancia, para proceder á resolución ordenada das entidades non viables. Todo iso co obxectivo de minimizar o risco para a estabilidade financeira, e baixo o principio de que son os accionistas e os acredores os que, en primeiro lugar, deben asumir os custos da resolución.

Á hora de elaborar esta lei tivéronse en conta, como non podía ser doutra maneira, todas estas iniciativas, de forma que o seu contido acolle gran parte das recomendacións incluídas nelas, e implica unha substancial reforma do esquema español de reestruturación e resolución de entidades de crédito existente ata a data.

En todo caso, no momento en que se avancen os traballos desenvolvidos nos foros internacionais e, especialmente, cando no ámbito da Unión Europea se acorde un texto final de directiva sobre rescate e resolución de entidades de crédito, a presente norma será adaptada á nova normativa.

### III

A aprobación desta norma enmárcase, por outra banda, no programa de asistencia a España para a recapitalización do sector financeiro, que o noso país acordou no seo do Eurogrupo e que se traduciu, entre outros documentos, na aprobación dun memorando de entendemento.

En primeiro lugar establécese o réxime de reestruturación e resolución de entidades de crédito, reforzando os poderes de intervención do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria (FROB).

Xunto con iso, inclúense exercicios de subordinación de pasivos con carácter voluntario e obrigatorio para aquelas entidades para as cales se abriu un procedemento de reestruturación ou resolución.

Finalmente, prevese a posibilidade de constituír unha sociedade de xestión de activos procedentes da reestruturación bancaria, que se encargue da xestión daqueles activos problemáticos que lle deban ser transferidos polas entidades de crédito.

De maneira adicional, no Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, do que deriva a presente lei, tras acordar o Pleno do Congreso dos Deputados a súa tramitación como tal, adiantouse o cumprimento dalgúns medidas que o memorando de entendemento prevé para datas posteriores, o cal obedece a diferentes razóns. En primeiro lugar, a inclusión destas medidas facilita a configuración dun sistema normativo homoxéneo e coherente, ao considerarse inapropiado, por cuestións sistemáticas, que a súa regulación se faga en instrumentos separados. Doutra banda, a súa entrada en vigor seguindo os procedementos legislativos ordinarios nos prazos previstos era igualmente de difícil execución, polo que parecía recomendable incluílas nunha única norma no canto de aprobar varias con carácter sucesivo. Finalmente, aínda que as medidas non sexan exixibles ata datas posteriores, a inclusión nesta lei permite aos destinatarios comezar a preparar a súa aplicación. De acordo con estes criterios introducíronse, entre outras, as medidas que se citan a continuación.

Modifícase a estrutura organizativa do FROB para evitar conflitos de interese xerados pola participación do sector privado na Comisión Reitora, a través do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Inclúense medidas para mellorar a protección aos investidores retailistas que subscriben produtos financeiros non cubertos polo Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Por último, modifícanse os requirimentos e a definición de capital principal con que deben cumprir os grupos consolidables de entidades de crédito así como as entidades non integradas nun grupo consolidable, establecéndose un único requisito do nove por cento das exposicións ponderadas por risco que deberán cumprir a partir do 1 de xaneiro de 2013.

O conxunto de medidas previsto nesta lei supón un reforzamento extraordinario e sen precedentes dos mecanismos con que contarán as autoridades públicas españolas de cara ao reforzamento e saneamento do noso sistema financeiro, dotándoas de instrumentos eficientes para garantir o correcto funcionamento do sector crediticio.

## IV

Sinalado o anterior, resulta conveniente pasar a analizar os aspectos máis innovadores ou significativos desta lei, tendo en conta a estruturación por capítulos da norma.

O capítulo I contén disposicións de carácter xeral, unha referencia ao obxecto da norma e unhas definicións dos conceptos máis relevantes que se utilizan na lei.

En particular, defínese o termo «resolución» debido á novidade que supón a utilización deste concepto no noso ordenamento xurídico, que tradicionalmente optou polo concepto de reestruturación. Introduciuse este novo termo por dous motivos fundamentais. Primeiro, porque a proposta de directiva europea sobre a materia e os documentos de referencia a nivel internacional utilizan a expresión «resolución». Segundo, porque a lei distingue entre procedementos de reestruturación e resolución, referíndose este último aos procesos en que a entidade de crédito non é viable e é necesario proceder á súa extinción ordenada coas maiores garantías para os depositantes e para a estabilidade financeira.

Doutra banda, este capítulo introduce unha serie de obxectivos e principios da reestruturación e resolución ordenada das entidades de crédito que deberán informar todo o proceso, tales como evitar efectos prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro, asegurar a utilización máis eficiente dos recursos públicos ou garantir que os accionistas e os acredores subordinados sexan os primeiros en asumir perdas tendo en conta a orde de prelación establecida.

O capítulo II está dedicado ao procedemento de actuación temperá, en liña coa proposta de directiva da Comisión Europea que estamos a referir. As entidades que deberán adoptar estas medidas serán aquelas que non cumpren ou é razoable que non cumpran os requisitos de solvencia, pero é previsible que poidan superar esta situación de dificultade polos seus propios medios ou a través dun apoio financeiro excepcional mediante instrumentos convertibles en accións.

Dado que as medidas de actuación temperá se integran con claridade dentro das funcións de supervisión que corresponden ao Banco de España, é esta institución quen ten un protagonismo claro nesta fase inicial e, polo tanto, correspóndelle decidir sobre que entidades deberán adoptar as medidas de intervención temperá. Para estes efectos deberase elaborar un plan de actuación que permita paliar a situación de debilidade na solvencia.

Durante esta fase, o Banco de España pode exixir a substitución dos membros do Consello de Administración no caso de que se produza unha deterioración significativa da situación da entidade.

Os capítulos III e IV regulan os procesos de reestruturación e resolución ordenada das entidades de crédito; o criterio fundamental para a aplicación dun ou doutro será o da viabilidade da entidade.

En ambos os procesos, é o FROB o que asume a responsabilidade de determinar os instrumentos idóneos para levalos a cabo de forma ordenada e co menor custo posible para o contribuínte. Non significa iso unha alteración das competencias supervisoras, que

seguirán correspondendo ao Banco de España, o cal xustifica a súa intervención nos procedementos de reestruturación e resolución.

Así, o proceso de resolución aplicarase a entidades que non son viables, mentres que o proceso de reestruturación se aplicará a entidades que requiren apoio financeiro público para garantir a súa viabilidade, pero que contan coa capacidade para devolver tal apoio financeiro nos prazos previstos para cada instrumento de apoio na propia lei.

En ambos os casos prevese a elaboración dun plan, xa sexa de reestruturación ou resolución, que deberá ser aprobado polo Banco de España, así como unha regulación específica dos instrumentos de reestruturación ou resolución que poderán ser aplicados.

En relación cos instrumentos de resolución, tívose de novo en conta a proposta de directiva que sobre a materia presentou a Comisión Europea, que inclúe a venda de negocio da entidade a un terceiro, a transmisión de activos ou pasivos a un banco ponte ou a transmisión de activos ou pasivos a unha sociedade de xestión de activos. No caso de que se abra o proceso de resolución, ademais, deberase proceder á substitución do órgano de administración.

O capítulo V prevé os instrumentos de apoio financeiro que poderán ser outorgados ás entidades de crédito, incluíndo, entre outros, instrumentos de recapitalización, xa sexa mediante a adquisición de accións ordinarias ou achegas ao capital social ou de instrumentos convertibles nas accións ordinarias ou achegas ao capital social. Este capítulo introduce disposicións sobre o cálculo do valor económico da entidade e sobre o réxime da adquisición polo FROB dos instrumentos de recapitalización.

En todo caso, a aplicación do capítulo V realizarase tendo en conta o principio de minimización dos recursos públicos nos procesos de reestruturación e resolución das entidades de crédito.

O capítulo VI prevé a posibilidade de que o FROB lle ordene á entidade de crédito correspondente o traspaso dos activos problemáticos a unha sociedade de xestión de activos. Así, o primeiro dos artigos deste capítulo fai referencia á delimitación desta potestade e alude de maneira xenérica ás características básicas que definirán esta sociedade que se constituiría como unha sociedade anónima. Nun artigo posterior, fanse algunhas precisións sobre o réxime de transmisión e valoración dos activos que se transfiren, e remítense a un desenvolvemento posterior a regulación específica destas cuestións.

A sociedade de xestión de activos constitúese como un instrumento que permitirá a concentración daqueles activos considerados como problemáticos, facilitando a súa xestión.

O capítulo VII introduce disposicións sobre as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e débeda subordinada que aclaran a cuestión de quen debe financiar as medidas de reestruturación e de resolución dunha entidade bancaria. O principio do cal se parte é que os accionistas e acredores deberán sufragar os gastos da reestruturación ou resolución, antes que os contribuíntes, en virtude dun principio evidente de responsabilidade e de asunción de riscos.

En consonancia, establécense mecanismos voluntarios e obrigatorios de xestión de instrumentos híbridos de capital, que afectarán tanto as participacións preferentes como a débeda subordinada. Corresponde ao FROB acordar a aplicación destas accións e instrumentalas nos termos que permite a lei, valorando a idoneidade da súa aplicación.

Convén explicitar neste punto que, de acordo co principio de responsabilidade e asunción de riscos, o feito de que unha entidade de crédito poida recibir apoio financeiro por razóns de urxencia antes da adopción expresa dunha decisión sobre a súa reestruturación ou resolución non impedirá que o FROB, posteriormente, impoña accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada. O obxectivo destas medidas, como acabamos de referir, é que o custo que teñan que asumir os contribuíntes sexa o menor posible.

O capítulo VIII establece o réxime xurídico do FROB. Unha das novidades máis importantes a este respecto é a modificación da composición do órgano de goberno do Fondo. En primeiro lugar, suprimiuse a participación que, de acordo coa normativa



anterior, tiñan as entidades de crédito en representación do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, ante a posibilidade de que xerese situacións de conflito de interese, e creouse a figura dun director xeral, que terá as competencias de carácter executivo do Fondo. Ademais, introdúcese regras sobre a cooperación e coordinación entre o FROB e outras autoridades competentes, nacionais ou internacionais, en termos similares ás xa existentes para institucións como o Banco de España.

Este capítulo contén igualmente unha referencia ás facultades do FROB nos procesos de resolución, que poden ter carácter mercantil ou administrativo; e faise unha referencia ao carácter executivo das medidas de resolución, que non necesitarán o consentimento da xunta ou asemblea xeral, ou dos accionistas, para a súa aplicación. O interese público presente nos procesos de reestruturación e resolución, que busca salvaguardar a estabilidade do sistema financeiro, xustifica a executividade destas medidas de resolución.

O capítulo IX introduce finalmente disposicións relativas ao réxime procesual de impugnación das decisións que adopte o FROB. Pártese da distinción entre as decisións e os acordos adoptados polo FROB no exercicio de facultades mercantís, que se impugnarán de acordo coas normas previstas para a impugnación de acordos sociais coas especificidades previstas nesta lei, e os actos ditados no exercicio das súas facultades administrativas, que serán impugnados en vía contencioso-administrativa coas especialidades previstas neste capítulo.

Finalmente, nas súas disposicións adicionais e derradeiras, a lei introduce outro tipo de medidas de carácter heteroxéneo, pero tamén de importancia, exixidas polo memorando de entendemento, para a mellora do funcionamento do mercado financeiro. Así, por unha banda prevense medidas de protección do investidor, de maneira que a lei dá respostas decididas en relación coa comercialización dos instrumentos híbridos e outros produtos complexos para o cliente retailista, entre os cales se inclúen as participacións preferentes, co fin de evitar que se reproduzan prácticas irregulares acontecidas durante os últimos anos.

Ademais, intensifícanse os poderes de control que ten a Comisión Nacional do Mercado de Valores en relación coa comercialización de produtos de investimento por parte das entidades, especialmente en relación cos citados produtos complexos.

Doutra banda, a lei contribúe a realizar unha clara separación entre as funcións atribuídas ao Banco de España e ao Ministerio de Economía e Competitividade en materia de autorización e sanción das entidades de crédito, e transfírense ao Banco de España aquelas funcións que antes correspondían ao Ministerio de Economía e Competitividade.

Outro aspecto de relevancia contido nesta lei é a modificación dos requirimentos de capital principal cos que deben cumprir os grupos consolidables de entidades de crédito así como as entidades non integradas nun grupo consolidable que establece o Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro. Concretamente, os requisitos actuais do oito por cento con carácter xeral, e do dez por cento para as entidades con difícil acceso aos mercados de capitais e para as cales predomine o financiamento grosista, transformáronse nun único requisito do nove por cento que deberán cumprir a partir do 1 de xaneiro de 2013. Non só se modifica o nivel de exixencia de capital principal, senón tamén a súa definición, compasándoa, tanto nos seus elementos computables como nas súas deducións, á utilizada pola Autoridade Bancaria Europea no seu recente exercicio de recapitalización.

## Capítulo I. Disposicións xerais.

- Artigo 1. Obxecto.
- Artigo 2. Definicións.
- Artigo 3. Obxectivos da reestruturación e resolución.
- Artigo 4. Principios da reestruturación e resolución.
- Artigo 5. Valoración.

## Capítulo II. Actuación temperá.

- Artigo 6. Condicións para a actuación temperá.

- Artigo 7. Plan de actuación.  
Artigo 8. Contido do plan de actuación.  
Artigo 9. Medidas de actuación temperá.  
Artigo 10. Substitución provisional do órgano de administración como medida de actuación temperá.  
Artigo 11. Seguimento do plan de actuación e información ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.  
Artigo 12. Finalización da situación de actuación temperá.
- Capítulo III. Reestruturación.
- Artigo 13. Condicións para a reestruturación.  
Artigo 14. Plan de reestruturación.  
Artigo 15. Instrumentos de reestruturación.  
Artigo 16. Contido do plan de reestruturación.  
Artigo 17. Seguimento do plan de reestruturación e información ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.  
Artigo 18. Finalización do proceso de reestruturación.
- Capítulo IV. Resolución.
- Sección 1.<sup>a</sup> Presupostos de resolución.
- Artigo 19. Condicións para a resolución.  
Artigo 20. Concepto de entidade inviable.
- Sección 2.<sup>a</sup> Procedemento de resolución.
- Artigo 21. Apertura do proceso de resolución.  
Artigo 22. Substitución do órgano de administración como medida de resolución.  
Artigo 23. Plan de resolución.  
Artigo 24. Medidas preliminares.
- Sección 3.<sup>a</sup> Instrumentos específicos de resolución.
- Artigo 25. Instrumentos de resolución.  
Artigo 26. Venda do negocio da entidade.  
Artigo 27. Banco ponte.
- Capítulo V. Instrumentos de apoio financeiro.
- Artigo 28. Instrumentos de apoio financeiro.  
Artigo 29. Instrumentos de recapitalización.  
Artigo 30. Valor económico da entidade e pagamento dos instrumentos de recapitalización.  
Artigo 31. Accións ordinarias ou achegas ao capital social.  
Artigo 32. Instrumentos convertibles en accións ordinarias ou achegas ao capital social.  
Artigo 33. Réxime especial da subscrición ou adquisición por parte do FROB dos instrumentos de recapitalización.  
Artigo 34. Conversión e desinvestimento dos instrumentos convertibles en accións ordinarias ou achegas ao capital social.
- Capítulo VI. Sociedade de xestión de activos.
- Artigo 35. Sociedade de xestión de activos.  
Artigo 36. Réxime da transmisión de activos.  
Artigo 37. Réxime sancionador da sociedade de xestión de activos e substitución provisional do órgano de administración.

Artigo 38. Réxime de supervisión das sociedades de xestión de activos.

Capítulo VII. Xestión de instrumentos híbridos.

Sección 1.<sup>a</sup> Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 39. Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 40. Tipos de accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 41. Valor de mercado.

Artigo 42. Publicidade das accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Sección 2.<sup>a</sup> Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 43. Xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 44. Contido das accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que acorde o FROB.

Artigo 45. Criterios de valoración.

Artigo 46. Aprobación da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 47. Publicidade e data de efectos do acordo do FROB.

Artigo 48. Modificación dunha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 49. Dereitos dos investidores afectados por unha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 50. Dereitos de terceiros.

Artigo 51. Réxime sancionador.

Capítulo VIII. Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Sección 1.<sup>a</sup> Natureza e réxime xurídico.

Artigo 52. Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 53. Financiamento.

Artigo 54. Goberno do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 55. Director xeral do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 56. Control parlamentario.

Artigo 57. Cooperación e coordinación con outras autoridades competentes nacionais.

Artigo 58. Cooperación e coordinación con outras autoridades competentes internacionais.

Artigo 59. Deber de segredo.

Artigo 60. Aplicación da normativa de competencia.

Artigo 61. Adopción de recomendacións internacionais.

Sección 2.<sup>a</sup> Facultades do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 62. Facultades do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Artigo 63. Facultades mercantís.

Artigo 64. Facultades administrativas xerais.

Artigo 65. Carácter executivo das medidas.

Artigo 66. Outras condicións aplicables.



Artigo 67. Condicións aplicables ás operacións financeiras e acordos de compensación contractual.

Artigo 68. Medidas de urxencia.

Artigo 69. Publicidade.

Artigo 70. Facultades de suspensión de contratos e garantías.

Capítulo IX. Réxime procesual.

Artigo 71. Recurso contra as decisións e acordos do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria adoptadas conforme o artigo 63 desta lei.

Artigo 72. Especialidades do recurso contra as decisións e actos administrativos ditados no marco de procesos de actuación temperá, reestruturación e resolución.

Artigo 73. Especialidades do recurso contra as decisións e actos administrativos ditados en materia de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 74. Imposibilidade de execución de sentenza ditada nos recursos contencioso-administrativos a que se refiren os artigos 72 e 73 desta lei.

Disposición adicional primeira. Dotación do FROB.

Disposición adicional segunda. Ingresos anticipados do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria ao Tesouro Público.

Disposición adicional terceira. Constitución e réxime das actuacións da Intervención Delegada da Intervención Xeral da Administración do Estado no FROB.

Disposición adicional cuarta. Beneficios fiscais no imposto sobre transmisións patrimoniais e actos xurídicos documentados para operacións do FROB.

Disposición adicional quinta. Efectos dos procesos de actuación temperá, de reestruturación e de resolución sobre a continuidade das actividades das entidades de crédito.

Disposición adicional sexta. Réxime xurídico do outorgamento de avais en garantía das obrigacións económicas exixibles ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.

Disposición adicional sétima. Creación da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.

Disposición adicional oitava. Activos que se transmitirán á Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.

Disposición adicional novena. Entidades obrigadas a transmitir activos á Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.

Disposición adicional décima. Patrimonios separados.

Disposición adicional décimo primeira. Consecuencias das perdas en que incorran as entidades de crédito controladas polo FROB en relación co seu patrimonio neto.

Disposición adicional décimo segunda. Contratación polo trámite de emerxencia no FROB.

Disposición adicional décimo terceira. Comercialización a retailistas de participacións preferentes, instrumentos de débeda convertibles e financiamentos subordinados computables como recursos propios.

Disposición adicional décimo cuarta. Referencias ao Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito.

Disposición adicional décimo quinta. Réxime especial de transformación das sociedades xestoras de titulación en sociedades xestoras de FAB.

Disposición adicional décimo sexta. Concesión dun crédito extraordinario no orzamento do Ministerio de Economía e Competitividade.

Disposición adicional décimo sétima. Réxime fiscal dos fondos de activos bancarios e dos seus partícipes.

Disposición adicional décimo oitava. Custos de persoal e a comisión de seguimento da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.

Disposición adicional décimo novena. Informe sobre as retribucións das entidades de crédito en proceso de reestruturación ou resolución.

Disposición adicional vixésima. Modificación do Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo, polo que se aproba o texto refundido da Lei de sociedades de capital.

Disposición transitoria primeira. Procesos de reestruturación en curso.

Disposición transitoria segunda. Procedementos sancionadores e de autorización en curso.

Disposición transitoria terceira. Apoios financeiros recibidos.

Disposición transitoria cuarta. Plan xeral de viabilidade.

Disposición transitoria quinta. Réxime de achega de activos da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro.

Disposición transitoria sexta. Requirimentos de capital principal ata o 31 de decembro de 2012.

Disposición derogatoria.

Disposición derradeira primeira. Modificación da Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros.

Disposición derradeira segunda. Modificación do Real decreto legislativo 1298/1986, do 28 de xuño, sobre adaptación do dereito vixente en materia de entidades de crédito ao das Comunidades Europeas.

Disposición derradeira terceira. Modificación da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

Disposición derradeira cuarta. Modificación da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito.

Disposición derradeira quinta. Modificación da Lei 29/1998, do 13 de xullo, reguladora da xurisdición contencioso-administrativa.

Disposición derradeira sexta. Modificación da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal.

Disposición derradeira sétima. Modificación do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro.

Disposición derradeira oitava. Modificación do Real decreto lei 16/2011, do 14 de outubro, polo que se crea o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Disposición derradeira novena. Modificación do Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro.

Disposición derradeira décima. Modificación da Lei 2/2012, do 29 de xuño, de orzamentos xerais do Estado para o ano 2012.

Disposición derradeira décimo primeira. Modificación do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, de medidas de liquidez das administracións públicas e no ámbito financeiro.

Disposición derradeira décimo segunda. Modificación da Lei 41/1999, do 12 de novembro, sobre sistemas de pagamentos e de liquidación de valores.

Disposición derradeira décimo terceira. Modificación do Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, de órganos de goberno e outros aspectos do réxime xurídico das caixas de aforro.

Disposición derradeira décimo cuarta. Modificación da Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro.

Disposición derradeira décimo quinta. Modificación do texto refundido da Lei do imposto sobre transmisións patrimoniais e actos xurídicos documentados, aprobado polo Real decreto legislativo 1/1993, do 24 de setembro.

Disposición derradeira décimo sexta. Modificación do texto refundido da Lei reguladora das facendas locais, aprobado polo Real decreto legislativo 2/2004, do 5 de marzo.

Disposición derradeira décimo sétima. Modificación do Real decreto legislativo 4/2004, do 5 de marzo, polo que se aproba o texto refundido da Lei do imposto sobre sociedades.

Disposición derradeira décimo oitava. Réxime xurídico aplicable ás garantías constituídas a favor do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria e do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Disposición derradeira décimo novena. Títulos competenciais.

Disposición derradeira vixésima. Facultade de desenvolvemento.

Disposición derradeira vixésimo primeira. Finalización da vixencia do capítulo VII.

Disposición derradeira vixésimo segunda. Entrada en vigor.

## CAPÍTULO I

### Disposicións xerais

#### Artigo 1. *Obxecto.*

Esta lei ten por obxecto regular os procesos de actuación temperá, reestruturación e resolución de entidades de crédito, así como establecer o réxime xurídico do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria, en diante «o FROB» ou «o Fondo», e o seu marco xeral de actuación, coa finalidade de protexer a estabilidade do sistema financeiro, minimizando o uso de recursos públicos.

#### Artigo 2. *Definicións.*

1. Para os efectos desta lei enténdese por:

a) Actuación temperá: o procedemento aplicable a unha entidade de crédito cando, de conformidade co previsto no capítulo II, incumpra ou existan elementos obxectivos conforme os cales resulte razoablemente previsible que non poida cumprir cos requirimentos de solvencia, liquidez, estrutura organizativa ou control interno, pero que se encontre en disposición de retornar ao cumprimento polos seus propios medios, sen prexuízo do apoio financeiro público excepcional e limitado previsto no artigo 9.f) desta lei.

b) Reestruturación: o procedemento aplicable a unha entidade de crédito cando, de conformidade co previsto no capítulo III, requira apoio financeiro público para garantir a súa viabilidade e resulte previsible que o dito apoio será reembolsado ou recuperado de acordo co previsto no capítulo V, ou cando non se poida levar a cabo a súa resolución sen efectos gravemente prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro.

c) Resolución: o procedemento aplicable a unha entidade de crédito cando, de conformidade co previsto no capítulo IV, esta sexa inviable ou sexa previsible que vaia selo nun futuro próximo, e por razóns de interese público e estabilidade financeira resulte necesario evitar a súa liquidación concursal.

2. Estes procedementos terán como fin garantir a continuidade das funcións esenciais da entidade, preservar a estabilidade financeira e asegurar a súa viabilidade a longo prazo de acordo cos principios e obxectivos previstos nos artigos 3 e 4 desta lei.

#### Artigo 3. *Obxectivos da reestruturación e resolución.*

Os procesos de reestruturación ou de resolución de entidades de crédito perseguirán os seguintes obxectivos, ponderados de forma equivalente e segundo as circunstancias presentes en cada caso:

a) Asegurar a continuidade daquelas actividades, servizos e operacións cuxa interrupción podería perturbar a economía ou o sistema financeiro e, en particular, os servizos financeiros de importancia sistémica e os sistemas de pagamento, compensación e liquidación.

b) Evitar efectos prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro, previndo o contaxio das dificultades dunha entidade ao conxunto do sistema e mantendo a disciplina de mercado.

c) Asegurar a utilización máis eficiente dos recursos públicos, minimizando os apoios financeiros públicos que, con carácter extraordinario, poida ser necesario conceder.

d) Protexer os depositantes cuxos fondos están garantidos polo Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

e) Protexer os fondos reembolsables e demais activos dos clientes das entidades de crédito.

#### Artigo 4. *Principios da reestruturación e resolución.*

1. Os procesos de reestruturación e resolución estarán baseados, na medida necesaria para asegurar o cumprimento dos obxectivos recollidos no artigo anterior, nos seguintes principios:

a) Os accionistas, cotapartícipes ou socios, segundo corresponda, das entidades serán os primeiros en soportar perdas.

b) Os acredores subordinados das entidades soportarán, de ser o caso, perdas derivadas da reestruturación ou da resolución despois dos accionistas, cotapartícipes ou socios e de acordo coa orde de prelación establecida na lexislación concursal, coas excepcións establecidas nesta lei.

c) Os acredores do mesmo rango serán tratados de maneira equivalente salvo cando nesta lei se dispoña o contrario.

d) Ningún acredor soportará perdas superiores ás que soportaría se a entidade fose liquidada no marco dun procedemento concursal.

e) En caso de resolución dunha entidade, de conformidade co establecido no artigo 22 desta lei, os administradores serán substituídos.

f) En aplicación do disposto na lexislación concursal, mercantil e penal, os administradores das entidades responderán dos danos e perdas causados en proporción á súa participación e á gravidade daqueles.

2. Co obxecto da aplicación dos principios mencionados no punto anterior, e para efectos de determinar a repartición adecuada dos custos de reestruturación ou resolución a que se refire o capítulo VII, o FROB non se considerará en ningún caso incluído entre os accionistas, cotapartícipes, socios ou acredores a que se refire o dito punto.

#### Artigo 5. *Valoración.*

1. Con carácter previo á adopción de calquera medida de reestruturación ou de resolución e, en particular, para os efectos da aplicación dos instrumentos previstos nesta lei, o FROB determinará o valor económico da entidade ou dos correspondentes activos e pasivos sobre a base dos informes de valoración encargados a un ou varios expertos independentes.

2. O obxectivo da valoración será determinar o valor económico da entidade ou dos correspondentes activos e pasivos de maneira que se poidan recoñecer as perdas que poidan derivar da aplicación dos instrumentos que se vaian utilizar. Esta valoración servirá de base sempre que se conceda apoio financeiro público a unha entidade.

3. A valoración suxeitarase ao procedemento e realizarase de conformidade cos criterios que determine con carácter xeral o FROB, mediante acordo da súa comisión reitora, seguindo metodoloxías comunmente aceptadas. A valoración tomará como base as proxeccións económico-financieras da entidade, coas modificacións e axustes que consideren procedentes os expertos designados polo FROB, e deberá ter en conta as circunstancias existentes no momento de aplicación dos instrumentos que se vaian utilizar e a necesidade de preservar a estabilidade financeira. En ningún caso se terán en conta para a determinación do valor económico da entidade os apoios financeiros públicos

recibidos ou que se vaian recibir do FROB, e que este desembolsase en virtude de calquera tipo de asistencia financeira a unha entidade.

4. O FROB solicitará informe previo ao Banco de España sobre o procedemento e os criterios de valoración a que se refire o punto anterior.

5. Para os efectos que corresponda conforme a normativa tributaria, entenderase por valor de mercado o valor económico a que se refire este artigo.

## CAPÍTULO II

### Actuación temperá

#### Artigo 6. *Condicións para a actuación temperá.*

1. Cando unha entidade de crédito, ou un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito, incumpra ou existan elementos obxectivos conforme os cales resulte razoablemente previsible que non poida cumprir cos requirimentos de solvencia, liquidez, estrutura organizativa ou control interno, pero estea en disposición de retornar ao cumprimento polos seus propios medios, sen prexuízo do apoio financeiro público excepcional previsto no artigo 9.f) desta lei, o Banco de España poderá adoptar todas ou algunhas das medidas establecidas neste capítulo.

Regulamentariamente, poderanse precisar os indicadores obxectivos que se deberán empregar para determinar a presenza das condicións previstas no parágrafo anterior.

2. As medidas contidas neste capítulo serán compatibles coas previstas na normativa vixente en materia de ordenación e disciplina. No entanto, non procederá a revogación da autorización dunha entidade de crédito, desde o momento en que aquela presentase un plan de actuación, salvo que a dita revogación teña carácter sancionador.

#### Artigo 7. *Plan de actuación.*

1. Cando unha entidade de crédito ou un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito estea nalguna das circunstancias descritas no artigo anterior, a entidade, ou a entidade obrigada do grupo ou subgrupo consolidable, informará diso con carácter inmediato o Banco de España.

No prazo de quince días desde a notificación anterior, a entidade presentará ao Banco de España un plan de actuación no cal se concreten as accións previstas para asegurar a viabilidade a longo prazo da entidade, grupo ou subgrupo consolidable sen necesidade de apoios financeiros públicos. O plan deberá detallar, así mesmo, o prazo previsto para a súa execución, que non poderá exceder os tres meses contados desde a súa aprobación, salvo autorización expresa do Banco de España.

2. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, cando o Banco de España teña coñecemento de que unha entidade de crédito ou un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito está nalguna das circunstancias descritas no artigo anterior, requirirá o órgano de administración da entidade para que examine a situación e para que lle presente, no prazo de quince días, o plan de actuación.

3. O plan de actuación someterase á aprobación do Banco de España, o cal poderá requirir as modificacións ou medidas adicionais que considere necesarias para garantir a superación da situación de deterioración a que se enfronta a entidade. A aprobación do plan exixirá informe favorable do FROB no caso de que a entidade solicite apoio financeiro público, o cal deberá ser emitido no prazo improrrogable de dez días. O prazo para a aprobación definitiva do plan de actuación será dun mes contado desde a súa presentación pola entidade.

#### Artigo 8. *Contido do plan de actuación.*

1. O plan de actuación deberá incluír, ademais dunha análise da situación da entidade, un plan de negocio que, de maneira proporcional e adecuada ás concretas circunstancias daquela, inclúa polo menos os seguintes puntos:

- a) Obxectivos específicos relativos á eficiencia, rendibilidade, niveis de apancamento e liquidez da entidade, grupo ou subgrupo consolidable.
- b) Compromisos específicos en materia de solvencia.
- c) Compromisos específicos de mellora da súa eficiencia, racionalización da súa administración e xerencia, mellora do seu goberno corporativo, redución de custos de estrutura e redimensionamento da súa capacidade produtiva.
- d) No caso de que a entidade solicite apoio financeiro público, os termos en que este se vai prestar, de conformidade co previsto no artigo 9.f) desta lei, e as medidas que se deban implementar para minimizar o uso de recursos públicos.

2. O Banco de España poderá, mediante circular, aprobar regras e principios xerais concretando os obxectivos e compromisos a que se refire o punto anterior.

3. Se, como consecuencia da evolución da situación económico-financiera da entidade ou do desenvolvemento das condicións dos mercados, se advirte que o plan de actuación non se pode cumprir nos termos en que foi aprobado, a entidade poderá solicitar do Banco de España unha modificación dos ditos termos.

Da modificación do plan de actuacións deberá emitir informe previamente o FROB no caso de que a entidade solicitase apoio financeiro público de conformidade co previsto no artigo 9.f) desta lei.

#### Artigo 9. *Medidas de actuación temperá.*

Desde o momento en que o Banco de España teña coñecemento de que unha entidade de crédito ou un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito se atopa nalgunha das situacións descritas no artigo 6.1 desta lei, poderá adoptar as seguintes medidas:

- a) Requerir o órgano de administración da entidade para que convoque, ou ben convocar directamente se o órgano de administración non o fai no prazo requirido, a xunta ou asemblea xeral da entidade, así como propor a orde do día e a adopción de determinados acordos.
- b) Requerir o cesamento e a substitución de membros dos órganos de administración ou directores xerais e asimilados.
- c) Requerir a elaboración dun programa para a renegociación ou reestruturación da súa débeda co conxunto ou parte dos seus acredores.
- d) Sen prexuízo do previsto na alínea seguinte, adoptar calquera das medidas establecidas na normativa vixente en materia de ordenación e disciplina.
- e) No caso de que as medidas anteriores non foren suficientes, acordar a substitución provisional do órgano de administración da entidade conforme o previsto no artigo seguinte.
- f) Con carácter excepcional, e cumprindo para o efecto coa normativa española e da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado e tratando de minimizar o uso de recursos públicos, requirir medidas de recapitalización das previstas no artigo 32 desta lei, nas cales o prazo de recompra ou amortización dos instrumentos convertibles en accións non exceda os dous anos, caso en que o plan de actuación requirirá informe favorable do FROB e quedará sometido ao previsto nos capítulos I, V e sección 2.<sup>a</sup> do capítulo VIII desta lei. Esta medida só resultará aplicable cando existan elementos obxectivos que fagan razoablemente previsible que a entidade vaia estar en condicións de comprar ou amortizar os instrumentos convertibles nos termos comprometidos e, en todo caso, no citado prazo máximo de dous anos. Calquera outra medida de recapitalización requirida pola entidade que non poida cumprir cos anteriores requirimentos só se poderá prestar dentro dun proceso de reestruturación ou de resolución dos previstos nos capítulos III e IV desta lei.



Artigo 10. *Substitución provisional do órgano de administración como medida de actuación temperá.*

1. O Banco de España poderá acordar a substitución provisional do órgano de administración, de conformidade co procedemento establecido no título III da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito, e coas especialidades previstas neste capítulo.

2. A substitución provisional acordada ao abeiro deste artigo manterase en vigor durante o prazo dun ano. No entanto, este prazo poderase renovar por períodos iguais mentres se leven a cabo as operacións en que se concrete o plan de actuación.

Artigo 11. *Seguimento do plan de actuación e información ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. Con periodicidade trimestral, a entidade remitirá ao Banco de España un informe sobre o grao de cumprimento das medidas recollidas no plan de actuación. O Banco de España dará traslado do informe ao FROB.

2. Co obxecto de que o FROB exerza as competencias previstas nesta lei, o Banco de España informarao:

a) Cando unha entidade de crédito ou un grupo ou subgrupo consolidable de entidades de crédito se atopen ou existan elementos obxectivos conforme os cales resulte razoablemente previsible que se vaian atopar nalgunha das circunstancias descritas no artigo 6.1 desta lei.

b) Da aprobación definitiva do plan de actuación, incluíndo, de ser o caso, as modificacións ou medidas adicionais requiridas polo Banco de España.

c) Da finalización da situación de actuación temperá.

3. O Banco de España poderá requirir a adopción das medidas necesarias para asegurar o cumprimento do plan de actuación.

4. Procederá a apertura do proceso de reestruturación ou de resolución cando conorra algunha das seguintes circunstancias:

a) Se finalmente non for posible superar a situación de deterioración da entidade e se presenta algunha das circunstancias conforme as cales proceda a reestruturación ou a resolución dela.

b) No prazo a que se refire o artigo 7.2 desta lei, a entidade non presenta o plan de actuación exixido ou manifesta ao Banco de España a imposibilidade de atopar unha solución viable para a súa situación.

c) O plan presentado non for viable ou se revela insuficiente, ao xuízo do Banco de España, para superar a situación de debilidade a que se enfronta a entidade, ou esta non acepta as modificacións ou medidas adicionais requiridas polo Banco de España.

d) A entidade incumprise gravemente o prazo de execución ou as medidas concretas recollidas no plan de actuación ou calquera das medidas de actuación temperá impostas polo Banco de España, de modo que se poña en perigo a consecución dos obxectivos da actuación temperá.

5. Desde a aprobación do plan de actuación, o FROB poderá requirir do Banco de España toda a información relacionada coa entidade ou co seu grupo ou subgrupo consolidable que sexa necesaria para preparar unha eventual reestruturación ou resolución.

O FROB poderá, así mesmo, realizar durante esta fase de actuación temperá as actuacións necesarias para determinar o valor económico da entidade para efectos do disposto nos artigos 5 e 30 desta lei.

Artigo 12. *Finalización da situación de actuación temperá.*

Cando a entidade de crédito deixe de se atopar nas circunstancias descritas no artigo 6.1 desta lei, o Banco de España declarará finalizada a situación de actuación temperá.

### CAPÍTULO III

#### Reestruturación

Artigo 13. *Condições para a reestruturación.*

Procederá a reestruturación dunha entidade de crédito cando esta requira apoio financeiro público para garantir a súa viabilidade e existan elementos obxectivos que fagan razoablemente previsible que o dito apoio será reembolsado ou recuperado nos prazos previstos para cada instrumento no capítulo V. Así mesmo, poderase prever a reestruturación dunha entidade de crédito sen a presenza dos elementos obxectivos anteriores cando a resolución da entidade produciría efectos gravemente prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro no seu conxunto, de modo que resulta preferible a súa reestruturación para efectos de minimizar o uso de recursos públicos.

A gravidade dos efectos prexudiciais a que se refire o parágrafo anterior será determinada polo Banco de España en función de criterios como o volume das actividades, servizos e operacións que a entidade presta sobre o conxunto do sistema financeiro, a súa interconexión co resto de entidades ou as posibilidades de contaxio das súas dificultades ao conxunto do sistema financeiro en caso de resolución.

Para os efectos de determinar se unha entidade se atopa nalgunha das circunstancias descritas no primeiro parágrafo, terase en conta igualmente a situación do grupo do cal, de ser o caso, forme parte.

Artigo 14. *Plan de reestruturación.*

1. Cando unha entidade se atope nalgunha das circunstancias descritas no artigo anterior, informará diso con carácter inmediato ao FROB e ao Banco de España e, no prazo de quince días contados desde a citada notificación, presentaralles un plan de reestruturación no cal se concreten as medidas previstas para asegurar a viabilidade a longo prazo da entidade. O plan deberá detallar, así mesmo, o prazo previsto para a súa execución, que non poderá exceder os tres meses desde a súa aprobación, salvo autorización expresa do FROB.

2. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, cando o Banco de España teña coñecemento de que unha entidade se atopa nalgunha das circunstancias descritas no artigo 13 desta lei, requirirá do órgano de administración da entidade que examine a situación e presente, no prazo de quince días, o plan de reestruturación.

3. O FROB, antes de acordar a elevación do plan de reestruturación ao Banco de España para a súa aprobación, poderá requirir as modificacións do plan presentado ou as medidas adicionais que considere necesarias para garantir a superación da situación de deterioración a que se enfronta a entidade, e asegurar os obxectivos e principios sinalados nos artigos 3 e 4 desta lei.

4. O plan de reestruturación será sometido á aprobación do Banco de España, que o valorará no marco das súas competencias como autoridade responsable da supervisión da solvencia, actuación e cumprimento da normativa específica das entidades de crédito e das súas competencias en relación coa promoción do bo funcionamento e estabilidade do sistema financeiro e os sistemas de pagamentos. O prazo para a aprobación do plan de reestruturación será dun mes contado desde a súa presentación pola entidade.

5. Con carácter previo á aprobación do correspondente plan de reestruturación, o Banco de España solicitará informe dos órganos competentes das comunidades autónomas en que teñan o seu domicilio as caixas de aforro e, de ser o caso, as cooperativas de crédito involucradas, que deberá ser remitido no prazo de dez días.

6. A aprobación polo Banco de España do plan de reestruturación determinará que as concretas operacións mediante as cales se instrumente a reestruturación, incluídas as eventuais adquisicións de participacións significativas e as modificacións estatutarias que, de ser o caso, se produzan como consecuencia das ditas operacións, non requiran ningunha autorización administrativa ulterior no ámbito da normativa das entidades de crédito.

7. Así mesmo, o FROB elevará ao ministro de Facenda e Administracións Públicas e ao ministro de Economía e Competitividade unha memoria económica na cal se detalle o impacto financeiro do plan de reestruturación presentado sobre os fondos achegados con cargo aos orzamentos xerais do Estado. Sobre a base dos informes emitidos pola Secretaría Xeral do Tesouro e Política Financeira e pola Intervención Xeral da Administración do Estado, o ministro de Facenda e Administracións Públicas poderase opor, motivadamente, no prazo de cinco días hábiles desde que lle sexa elevada a dita memoria.

#### Artigo 15. *Instrumentos de reestruturación.*

1. Os instrumentos de reestruturación son:
  - a) O apoio financeiro nos termos previstos no capítulo V.
  - b) A transmisión de activos ou pasivos a unha sociedade de xestión de activos.
2. O FROB poderá adoptar os instrumentos anteriores individual ou conxuntamente.

#### Artigo 16. *Contido do plan de reestruturación.*

O contido do plan de reestruturación incluírá, ademais dos elementos previstos no artigo 8 desta lei para os plans de actuación, os instrumentos de reestruturación que se vaian implementar dos previstos no artigo 15. Ademais, incluírá unha análise da situación da entidade conforme a cal se xustifique ben a súa capacidade para que o apoio financeiro público solicitado poida ser recuperado ou reembolsado no prazo previsto para cada instrumento ben, en caso contrario, os efectos gravemente prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro que xeraría a súa resolución. Así mesmo, deberá recoller as medidas que se deban implementar para minimizar o uso de recursos públicos e, en particular, as accións de xestión dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que se vaian realizar, para asegurar unha adecuada repartición dos custos de reestruturación da entidade conforme os obxectivos e principios establecidos nos artigos 3 e 4 desta lei.

O plan de reestruturación deberá conter unha mención ao prazo de reembolso ou recuperación do apoio financeiro que, de ser o caso, se proporcionou.

O FROB poderá incluír, por proposta do Banco de España, calquera medida de actuación temperá nos plans de reestruturación.

#### Artigo 17. *Seguimento do plan de reestruturación e información ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. Con periodicidade trimestral, a entidade remitirá ao FROB e ao Banco de España un informe sobre o grao de cumprimento das medidas recollidas no plan de reestruturación e da súa situación de liquidez.

2. Co obxecto de que o FROB exerza as competencias previstas nesta lei, o Banco de España informarao:

- a) Cando teña coñecemento ou existan elementos obxectivos conforme os cales resulte razoablemente previsible que unha entidade de crédito non vaia efectuar o reembolso dos apoios financeiros públicos dentro dos prazos previstos ou vaia incumprir calquera outra medida de reestruturación.
- b) Da aprobación definitiva do plan de reestruturación.

c) Da finalización da situación de reestruturación.

3. O Banco de España ou o FROB poderán requirir a adopción das medidas necesarias para asegurar o cumprimento do plan de reestruturación e, en todo caso, o Banco de España poderá exercer as potestades do artigo 9 desta lei, e se finalmente non for posible superar a situación de deterioración da entidade ou o apoio financeiro público non for reembolsado ou recuperado nos termos comprometidos ou se, ao xuízo do Banco de España, os efectos prexudiciais para a estabilidade do sistema financeiro que impedían a resolución resultaren xa insuficientes, o Banco de España procederá á apertura do proceso de resolución da entidade de conformidade co previsto no capítulo IV.

4. Durante todo o proceso de reestruturación, o FROB poderá requirir da entidade toda a información, relacionada coa entidade ou co seu grupo ou subgrupo consolidable, necesaria para preparar unha eventual resolución.

Artigo 18. *Finalización do proceso de reestruturación.*

Cando a entidade de crédito deixe de atoparse nas circunstancias descritas no artigo 13 desta lei, o Banco de España declarará finalizado o proceso de reestruturación.

## CAPÍTULO IV

### Resolución

#### *Sección 1.ª Presupostos de resolución*

Artigo 19. *Condições para a resolución.*

1. Sen prexuízo do disposto nos artigos 11.4 e 17.3 desta lei, procederá a resolución dunha entidade de crédito cando concorran, simultaneamente, sobre ela as dúas circunstancias seguintes:

a) A entidade é inviable ou é razoablemente previsible que vaia selo nun futuro próximo.

b) Por razóns de interese público, resulta necesario ou conveniente acometer a resolución da entidade para alcanzar algún dos obxectivos mencionados no artigo 3 desta lei, por canto a disolución e liquidación da entidade no marco dun procedemento concursal non permitiría razoablemente alcanzar os ditos obxectivos na mesma medida.

2. Así mesmo, procederá a resolución dunha entidade de crédito cando, ademais da circunstancia prevista na alínea b) do punto anterior, concorra algunha outra das seguintes:

a) No prazo do artigo 14.2 desta lei, a entidade non presente o plan de reestruturación exixido ou manifeste ao Banco de España a imposibilidade de atopar unha solución viable para a súa situación.

b) O plan presentado non for adecuado, ao xuízo do Banco de España, nos termos previstos no artigo 14 desta lei, ou a entidade non aceptase as modificacións ou medidas adicionais requiridas.

c) Se a entidade incumprise o prazo de execución ou calquera das medidas concretas recollidas no plan de reestruturación, de modo que se poña en perigo a consecución dos obxectivos da reestruturación.

Artigo 20. *Concepto de entidade inviable.*

1. Entenderase que unha entidade de crédito é inviable se:

a) A entidade se atopa nalgunha das seguintes circunstancias:

- i) A entidade incumpre de maneira significativa ou é razoablemente previsible que incumpra de maneira significativa nun futuro próximo os requirimentos de solvencia; ou
- ii) Os pasivos exixibles da entidade son superiores aos seus activos ou é razoablemente previsible que o sexan nun futuro próximo; ou
- iii) A entidade non pode ou é razoablemente previsible que nun futuro próximo non poida cumprir puntualmente as súas obrigacións exixibles.

b) E non é razoablemente previsible que a entidade poida reconducir a situación nun prazo de tempo razoable polos seus propios medios, acudindo aos mercados ou mediante os apoios financeiros a que se refire o capítulo V.

Para os efectos de considerar que unha entidade de crédito é inviable ou é razoablemente previsible que vaia selo nun futuro próximo, terase en conta igualmente a situación financeira do grupo do cal, de ser o caso, forme parte.

2. Os criterios previstos no punto anterior serán desenvolvidos regulamentariamente.

### *Sección 2.<sup>a</sup> Procedemento de resolución*

#### *Artigo 21. Apertura do proceso de resolución.*

Cando unha entidade resulte inviable conforme o previsto no artigo anterior e non resulte procedente a reestruturación, o Banco de España, de oficio ou por proposta do FROB, acordará a apertura inmediata do proceso de resolución, dando conta motivada da súa decisión ao ministro de Economía e Competitividade e ao FROB. Así mesmo, o Banco de España informará a entidade sen demora da decisión adoptada e, de ser o caso, a autoridade da Unión Europea responsable da supervisión do grupo eventualmente afectado e a Autoridade Bancaria Europea.

#### *Artigo 22. Substitución do órgano de administración como medida de resolución.*

1. Tras a apertura do proceso de resolución conforme o previsto no artigo anterior, o Banco de España acordará a substitución do órgano de administración da entidade ao abeiro do establecido na Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito, coas especialidades previstas nesta lei, e designará como administrador da entidade o FROB, o cal pola súa vez, nomeará a persoa ou persoas físicas ou xurídicas que, no seu nome, exercerán as funcións e facultades propias desa condición.

O Banco de España poderá non substituír o órgano de administración da entidade naqueles supostos extraordinarios en que, á vista da composición do accionariado ou do órgano de administración da entidade no momento da apertura do proceso de resolución, non resulte necesario proceder á dita substitución para garantir o adecuado desenvolvemento do proceso de resolución e, en particular, cando o FROB estea en disposición de controlar o órgano de administración da entidade en virtude dos dereitos políticos de que dispoña.

2. A medida anterior manterase en vigor ata que se complete o proceso de resolución.

3. Na súa condición de administrador da entidade, o FROB terá como obxectivo promover as solucións e adoptar as medidas necesarias para resolver a situación en que se atopa a entidade e velar polos seus intereses, sempre de conformidade cos obxectivos e principios previstos nos artigos 3 e 4 desta lei.

#### *Artigo 23. Plan de resolución.*

1. No prazo de dous meses desde a súa designación como administrador ou no caso de que posúa unha participación que lle outorgue o control do órgano de administración da entidade, desde que se lle comunique a apertura do proceso de resolución, o FROB elaborará un plan de resolución para a entidade ou, de ser o caso,

determinará a procedencia da apertura dun procedemento concursal. Neste último caso, o FROB comunicárllelo inmediatamente ao Banco de España, ao ministro de Economía e Competitividade e ao Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Por petición razoada do FROB, o Banco de España poderá ampliar o citado prazo de dous meses ata un máximo de seis.

2. O plan de resolución deberá recoller, polo menos, o seguinte contido:

a) As condicións sobre as cales se sustenta a apertura do proceso de resolución conforme o previsto no artigo 19 desta lei.

b) Os instrumentos de resolución xa implementados ou que teña previsto implementar o FROB, e as facultades de que pretenda facer uso para ese efecto, así como os compromisos adoptados para minimizar o uso de recursos públicos e as eventuais distorsións á competencia que puideren resultar de tales instrumentos e facultades.

c) As medidas de apoio financeiro que vaia implementar o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito conforme a normativa correspondente. Para estes efectos, o FROB, conforme o principio de utilización máis eficiente dos recursos públicos, poderá outorgar financiamento, en condicións de mercado, ao Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito co fin de que este poida acometer as funcións que ten atribuídas.

d) A valoración económica da entidade ou dos seus correspondentes activos e pasivos.

e) As accións de xestión dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que se vaian realizar.

f) O prazo máximo de execución.

3. O Banco de España, con carácter previo a aprobar o correspondente plan de resolución, solicitará informe dos órganos competentes das comunidades autónomas en que teñan o seu domicilio as caixas de aforro e, de ser o caso, as cooperativas de crédito afectadas, que deberá ser remitido no prazo de dez días.

4. O plan de resolución será sometido á aprobación do Banco de España, que o valorará no marco das súas competencias como autoridade responsable da supervisión da solvencia, actuación e cumprimento da normativa específica das entidades de crédito e das súas competencias en relación coa promoción do bo funcionamento e estabilidade do sistema financeiro e os sistemas de pagamentos. As modificacións posteriores do plan de resolución que poida acordar o FROB, para a implementación de novos instrumentos ou para a modificación dos xa incluídos, serán sometidas ao mesmo procedemento de aprobación por parte do Banco de España.

5. A aprobación polo Banco de España do plan de resolución determinará que as concretas operacións mediante as cales se instrumente a resolución, incluídas as eventuais adquisicións de participacións significativas e as modificacións estatutarias que, de ser o caso, se produzan como consecuencia das ditas operacións, non requiran ningunha autorización administrativa ulterior no ámbito da normativa sobre entidades de crédito.

#### Artigo 24. *Medidas preliminares.*

O Banco de España, cando aprecie indicios fundados da posible concorrencia das condicións para a resolución, con carácter previo á eventual apertura dun proceso de resolución e co obxecto de reducir ou eliminar os obstáculos que durante este se poidan presentar, poderá acordar as seguintes medidas:

a) Requerir a subscripción de contratos de prestación de servizos para asegurar a efectividade dos de carácter crítico, xa sexa con entidades do grupo ou con terceiros.

b) Requerir a limitación das exposicións da entidade a nivel individual e agregado.

c) Impor requisitos de información específicos ou regulares adicionais, incluíndo, entre outros, o mantemento de arquivos e rexistros específicos e detallados das



operacións financeiras e acordos de compensación contractual a que se refire a sección 2.<sup>a</sup> do capítulo II do título I do Real decreto lei 5/2005, do 11 de marzo, de reformas urxentes para o impulso á produtividade e para a mellora da contratación pública.

- d) Requirir o desinvestimento de determinados activos.
- e) Requirir a limitación ou cesamento de determinadas actividades que veña desenvolvendo ou que proxecte desenvolver no futuro.
- f) Restringir ou impedir o desenvolvemento ou venda de novas liñas de negocio ou produtos.
- g) Requirir cambios na estrutura legal ou operativa da entidade, grupo ou subgrupo consolidable, reducindo a súa complexidade, co obxectivo de que os servizos críticos poidan ser legal e economicamente separados doutros servizos mediante a adopción de medidas de resolución.

### *Sección 3.<sup>a</sup> Instrumentos específicos de resolución*

#### *Artigo 25. Instrumentos de resolución.*

1. Os instrumentos de resolución son:
  - a) A venda do negocio da entidade.
  - b) A transmisión de activos ou pasivos a un banco ponte.
  - c) A transmisión de activos ou pasivos a unha sociedade de xestión de activos.
  - d) O apoio financeiro aos adquirentes do negocio, ao banco ponte ou á sociedade de xestión de activos cando resulte necesario para facilitar a implementación dos instrumentos anteriores e para minimizar o uso de recursos públicos.
2. O FROB poderá adoptar os instrumentos anteriores individual ou conxuntamente.
3. De se aplicaren de maneira parcial os instrumentos de resolución, unha vez realizada a transmisión parcial do negocio ou dos activos e pasivos, a entidade disolverase e liquidarase no marco dun procedemento concursal.

#### *Artigo 26. Venda do negocio da entidade.*

1. O FROB poderá acordar e executar a transmisión a un adquirente que non sexa un banco ponte:
  - a) Das accións, cotas participativas ou achegas ao capital social ou, con carácter xeral, instrumentos representativos do capital ou equivalente da entidade ou convertibles neles, sexan quen foren os seus titulares.
  - b) De todo ou parte dos activos e pasivos da entidade.
2. A transmisión a que se refire o punto anterior realizarase en representación e por conta dos accionistas da entidade, pero sen necesidade de obter o seu consentimento nin o de terceiros diferentes do comprador, e sen ter que cumprir os requisitos de procedemento exixidos en materia de modificacións estruturais das sociedades mercantís. Realizarase, así mesmo, en condicións de mercado tendo en conta as circunstancias do caso concreto.
3. As limitacións ou obrigacións legais mencionadas nas alíneas a), b) e d) do artigo 33.1 desta lei tampouco resultarán de aplicación ás persoas ou entidades que, en execución do establecido no correspondente plan de resolución, adquirisen as accións, cotas, achegas ou instrumentos.
4. Para determinar o importe resultante da transmisión que se deba aboar á entidade ou aos seus accionistas, deduciranse do prezo de venda os gastos, administrativos e de calquera outra natureza en que incorreu o FROB, incluíndo o custo dos instrumentos de apoio financeiro que este poida adoptar de conformidade co disposto no artigo 28 desta lei, que se reembolsarán previamente ao propio FROB con cargo ao prezo de venda.

5. O FROB poderá aplicar este instrumento de resolución nunha ou varias ocasións e a favor dun ou varios adquirentes.

6. Para seleccionar o adquirente ou adquirentes, o FROB desenvolverá un procedemento competitivo coas seguintes características:

- a) Será transparente, tendo en conta as circunstancias do caso concreto e a necesidade de salvagardar a estabilidade do sistema financeiro.
- b) Non favorecerá ou discriminará ningún dos potenciais adquirentes.
- c) Adoptaranse as medidas necesarias para evitar situacións de conflito de interese.
- d) Tomará en consideración a necesidade de aplicar o instrumento de resolución o máis rápido posible.
- e) Terá entre os seus obxectivos o de maximizar o prezo de venda e minimizar o uso de recursos públicos.

7. Cando, nos termos previstos no artigo 68 desta lei, o desenvolvemento do procedemento a que se refire o punto anterior poida dificultar a consecución dalgún dos obxectivos enumerados no artigo 3 e, en particular, cando se xustifique adecuadamente que existe unha seria ameaza para a estabilidade do sistema financeiro como consecuencia da situación da entidade ou se constate que o desenvolvemento do dito procedemento pode dificultar a efectividade do instrumento de resolución, a selección do adquirente ou adquirentes poderase realizar sen necesidade de cumprir con todos os requisitos de procedemento indicados no punto anterior. A xustificación deste procedemento singular de selección comunicárase á Comisión Europea, para efectos do establecido na normativa en materia de axudas de Estado e defensa da competencia.

#### Artigo 27. *Banco ponte.*

1. O FROB poderá acordar e executar a transmisión a un banco ponte de todo ou parte dos activos e pasivos da entidade.

2. Para efectos do disposto neste artigo considerarase banco ponte unha entidade de crédito, incluída de ser o caso a propia entidade en resolución, participada polo FROB, cuxo obxecto sexa o desenvolvemento de todas ou parte das actividades da entidade en resolución e a xestión de todo ou parte dos seus activos e pasivos.

O banco ponte deberá cumprir coas normas de ordenación e disciplina aplicables ás entidades de crédito e estará sometido ao mesmo réxime de supervisión e sanción.

3. O valor total dos pasivos transmitidos ao banco ponte non poderá exceder o valor dos activos transmitidos desde a entidade ou desde calquera outra procedencia, incluíndo os relativos ao apoio financeiro a que se refire o artigo 25.1.d) desta lei.

4. O FROB poderá aplicar este instrumento nunha ou varias ocasións e a favor dun ou varios bancos ponte, así como transmitir activos e pasivos dun banco ponte á entidade ou a un terceiro.

5. O banco ponte será administrado e xestionado co obxectivo de vendelo, ou ben vender os seus activos ou pasivos, cando as condicións sexan apropiadas e, en todo caso, nun prazo máximo de cinco anos desde a súa constitución ou adquisición polo FROB.

A venda do banco ponte ou dos seus activos ou pasivos realizarase en condicións de mercado e desenvolverase no marco de procedementos competitivos, transparentes e non discriminatorios. O resultado da venda corresponderá ao banco ponte ou aos seus accionistas, segundo corresponda, con dedución, de ser o caso, dos mesmos gastos sinalados no artigo 26.4 desta lei.

6. O banco ponte cesará na súa actividade como tal transcorrido un ano desde que deixe de estar participada polo FROB, ou desde que se traspase a totalidade ou a maior parte dos seus activos e pasivos a outra entidade e, en todo caso, nun prazo máximo de seis anos desde a súa constitución.

No caso de que o banco ponte deixe de resultar operativo como tal, o FROB procederá á súa liquidación, sempre e cando tivese a maioría do capital social.

7. A creación e xestión do banco ponte perseguirá a utilización máis eficiente dos recursos públicos e minimizar os apoios financeiros públicos, tendo en conta a necesidade de asegurar a estabilidade financeira. Para tales efectos, poderase adoptar esta medida por razóns de urxencia, nos termos previstos no artigo 68 desta lei.

## CAPÍTULO V

### Instrumentos de apoio financeiro

Artigo 28. *Instrumentos de apoio financeiro.*

1. O FROB poderá adoptar instrumentos de apoio financeiro na medida necesaria para alcanzar os obxectivos enumerados no artigo 3, tomando en consideración os principios enumerados no artigo 4 desta lei.

Con carácter previo á decisión de adopción de instrumentos de apoio financeiro a que se refire este artigo, o FROB elevará ao ministro de Facenda e Administracións Públicas e ao ministro de Economía e Competitividade unha memoria económica na cal se detalle o impacto financeiro dese apoio sobre os fondos achegados ao FROB con cargo aos orzamentos xerais do Estado. Sobre a base dos informes que emitan para o efecto a Secretaría Xeral do Tesouro e Política Financeira e a Intervención Xeral da Administración do Estado, o ministro de Facenda e Administracións Públicas poderase opor, motivadamente, á adopción dos ditos instrumentos de apoio financeiro no prazo de cinco días hábiles desde que lle sexa elevada a dita memoria.

2. O apoio financeiro do FROB poderase concretar, entre outras, nunha ou varias das seguintes medidas:

- a) O outorgamento de garantías.
- b) A concesión de préstamos ou créditos.
- c) A adquisición de activos ou pasivos; pódese manter a súa xestión ou encomendala a un terceiro.
- d) A recapitalización nos termos previstos no artigo 29 desta lei.

Segundo se trate de procesos de reestruturación, de conformidade co previsto no capítulo III, ou de resolución, de conformidade co previsto no capítulo IV, as medidas de apoio financeiro antes mencionadas poderanse adoptar en relación coa entidade, coas entidades do seu grupo, co adquirente a que fai referencia o artigo 26 desta lei, cun banco ponte ou cunha sociedade de xestión de activos. En calquera caso, entenderase que resultan beneficiarias dos apoios enumerados anteriormente tanto as entidades que os reciban directamente como aquelas outras que se atopan controladas polas anteriores.

3. Cando o FROB proceda a allear os activos ou pasivos que poida adquirir de conformidade co previsto na alínea c) do punto 2 deste artigo, o alleamento deberase realizar a través de procedementos que aseguren a competencia.

4. No caso de que as entidades que reciben apoio financeiro conforme o previsto neste capítulo emitisen previamente instrumentos convertibles subscritos polo FROB, deberán proceder, se así o solicita o FROB, á súa inmediata conversión en accións ordinarias ou achegas ao capital social nos termos previstos nas correspondentes escrituras públicas de emisión.

No caso de que as correspondentes entidades sexan caixas de aforro, adoptarán necesariamente o réxime previsto na disposición adicional quinta do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro, en materia de acordos relativos á súa participación no banco a través do cal desenvolvan, de ser o caso, a súa actividade como entidade de crédito.

5. A utilización por parte do FROB de instrumentos de apoio financeiro non reducirá as perdas derivadas da reestruturación ou a resolución que corresponde soportar aos accionistas, cotapartícipes ou socios e acredores subordinados de conformidade co

previsto nesta lei e, en especial, tomando en consideración os principios enumerados nas alíneas a) e b) do artigo 4.1.

6. Para efectos da aplicación da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, os créditos do FROB serán considerados créditos con privilexio xeral.

7. O outorgamento de garantías por parte do FROB quedará suxeito aos límites que para o efecto se establezan nas correspondentes leis anuais de orzamentos xerais do Estado.

#### Artigo 29. *Instrumentos de recapitalización.*

1. O FROB poderá subscribir ou adquirir, nas condicións establecidas neste capítulo, os instrumentos que se detallan a continuación emitidos por aquelas entidades que, no marco do disposto nos capítulos III e IV, necesiten apoio financeiro:

- a) Accións ordinarias ou achegas ao capital social.
- b) Instrumentos convertibles nos instrumentos mencionados na alínea a).

A subscrición ou adquisición farase de conformidade cos principios e criterios que o FROB poida establecer para o efecto, logo de informe do Banco de España.

2. Estes instrumentos serán computables en todo caso como recursos propios básicos e como capital principal, sen prexuízo do seu especial tratamento en relación coas accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e débeda subordinada previstas no capítulo VII. Non lles serán de aplicación as limitacións legalmente establecidas para a computabilidade dos recursos propios e do capital principal, nin será obrigatorio que coticen nun mercado secundario organizado.

3. O FROB poderá anticipar en forma de préstamo o prezo de subscrición ou adquisición dos instrumentos a que se refire este artigo nos termos previstos no punto 3 da disposición adicional quinta do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, de medidas de liquidez das administracións públicas e no ámbito financeiro.

#### Artigo 30. *Valor económico da entidade e pagamento dos instrumentos de recapitalización.*

1. O prezo de subscrición, adquisición ou conversión dos instrumentos de recapitalización fixarase aplicando ao valor económico da entidade o desconto que resulte aplicable de acordo coa normativa da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado.

A fixación do prezo de subscrición, adquisición ou conversión realizarase logo de informe da Intervención Xeral da Administración do Estado relativo ao cumprimento das regras de procedemento aplicables para a súa determinación.

2. O pagamento do prezo de subscrición ou adquisición dos instrumentos a que se refire este artigo poderase realizar en efectivo ou mediante a entrega de valores representativos de débeda pública, de valores emitidos pola Facidade Europea de Estabilización Financeira ou polo Mecanismo Europeo de Estabilidade, ou de valores emitidos polo propio FROB. Así mesmo, o FROB poderá satisfacer o dito prezo mediante compensación dos créditos que teña fronte ás correspondentes entidades.

3. Para seren beneficiarias da actuación do FROB prevista neste artigo, as caixas de aforro deberán traspasar previamente a súa actividade financeira a un banco conforme o disposto nos artigos 5 ou 6 do Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, de órganos de goberno e outros aspectos do réxime xurídico das caixas de aforro, no prazo máximo de tres meses desde a data en que se lles notifique a aprobación do plan de reestruturación.

Así mesmo, se a entidade solicitante da actuación do FROB prevista neste artigo for un banco participado conxuntamente por caixas de aforro conforme o disposto no artigo oitavo.3 da Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros, aquelas deberán traspasar toda a súa actividade financeira ao banco e exercer a súa actividade conforme o disposto

nos artigos 5 ou 6 do Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, no prazo máximo de tres meses desde a data en que se lles notifique a aprobación do plan de reestruturación.

*Artigo 31. Accións ordinarias ou achegas ao capital social.*

1. Con anterioridade á adquisición polo FROB de accións ordinarias ou a realización de achegas ao capital social, a entidade deberá adoptar as medidas necesarias para que a dita adquisición ou achega supoña unha participación no seu capital social que se axuste ao valor económico da entidade resultante do proceso de valoración.

2. O réxime xurídico do FROB non se estenderá ás entidades de crédito por el participadas de conformidade co previsto neste artigo, que se deberán rexer polo ordenamento xurídico privado que resulte de aplicación.

3. A subscrición ou adquisición destes instrumentos determinará, en todo caso, por si mesma e sen necesidade de ningún outro acto ou acordo, salvo a notificación correspondente ao Rexistro Mercantil dos votos que lle corresponden, a atribución ao FROB dos dereitos políticos correspondentes e a súa incorporación ao órgano de administración da entidade emisora. O FROB nomeará a persoa ou persoas físicas que exerzan a súa representación para ese efecto e disporá no órgano de administración de tantos votos como os que resulten de lle aplicar ao número total de votos a súa porcentaxe de participación na entidade, arredondado ao enteiro máis próximo.

Para efectos do previsto no punto sétimo do artigo 5 do Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, de órganos de goberno e outros aspectos do réxime xurídico das caixas de aforro, non se terá en conta a participación do FROB no capital social dunha entidade.

4. Co fin de asegurar unha maior eficiencia no uso dos recursos públicos e cumprindo para o efecto coa normativa española e da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado, o desinvestimento polo FROB dos instrumentos a que se refire este artigo realizarase mediante o seu alleamento a través de procedementos que aseguren a competencia e dentro dun prazo non superior ao cinco anos contados desde a data da súa subscrición ou adquisición.

O FROB poderá adoptar calquera dos instrumentos de apoio financeiro a que se refire o artigo 28 desta lei para apoiar o procedemento competitivo de desinvestimento.

O FROB poderá concorrer xunto con algún ou algúns dos demais socios ou accionistas da entidade aos eventuais procesos de venda de títulos nos mesmos termos que estes poidan concertar.

5. O alleamento realizarase logo de informe da Intervención Xeral da Administración do Estado, relativo ao cumprimento das regras de procedemento aplicables para a súa execución. Así mesmo, os procesos de desinvestimento de participacións significativas levados a cabo por entidades de crédito controladas polo FROB, de conformidade cos correspondentes plans de reestruturación e resolución, a través de participacións directas ou indirectas, e con independencia de que as ditas entidades estean suxeitas ao dereito privado, serán obxecto de informe do Ministerio de Facenda e Administracións Públicas no relativo á súa adecuación aos principios de publicidade e concorrència. Corresponderá á Comisión Reitora do FROB a delimitación do concepto de participación significativa.

*Artigo 32. Instrumentos convertibles en accións ordinarias ou achegas ao capital social.*

1. No momento da adopción do acordo de emisión destes instrumentos, a entidade emisora deberá aprobar os acordos necesarios para a ampliación de capital ou a subscrición de achegas ao capital na contía necesaria.

2. A entidade deberase comprometer a comprar ou amortizar os instrumentos subscritos ou adquiridos polo FROB tan pronto como estea en condicións de facelo nos termos previstos e, en todo caso, nun prazo non superior a cinco anos. Ademais, o acordo de emisión deberá prever a convertibilidade dos títulos por decisión unilateral do FROB se, antes do transcurso do prazo de cinco anos, o FROB, logo de informe do Banco de España, considera improbable, á vista da situación da entidade ou do seu grupo, que a súa recompra ou amortización se poida levar a cabo nese prazo.

Artigo 33. *Réxime especial da subscrición ou adquisición por parte do FROB dos instrumentos de recapitalización.*

1. Cando o FROB subscriba ou adquira calquera dos instrumentos de recapitalización sinalados nos artigos anteriores, non lle resultarán de aplicación:

- a) As limitacións estatutarias do dereito de asistencia ás xuntas ou asembleas xerais ou do dereito a voto.
- b) As limitacións á adquisición de achegas ao capital social de cooperativas de crédito.
- c) As limitacións que a lei establece á computabilidade dos recursos propios e do capital principal ou, con carácter xeral, as limitacións establecidas en cada momento en relación cos requirimentos de solvencia.
- d) A obrigaón de presentar oferta pública de adquisición conforme a normativa sobre mercados de valores.

2. Cando o FROB subscriba ou adquira achegas ao capital social dunha cooperativa de crédito, o quórum de asistencia á asemblea e as maiorías necesarias para a adopción de acordos calcularanse, e os dereitos de voto atribuiranse, en proporción ao importe das achegas respecto do capital social da cooperativa.

3. No caso de que se acorde a supresión do dereito de subscrición preferente dos accionistas, non será necesaria a obtención do informe de auditor de contas exixido polo texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/2010, do 2 de xullo.

Así mesmo, no caso de que se emitan os instrumentos a que se refire o artigo 29.1.b) desta lei, tampouco será necesario o informe de auditor de contas exixido pola Lei de sociedades de capital, sobre as bases e modalidades da conversión.

Artigo 34. *Conversión e desinvestimento dos instrumentos convertibles en accións ordinarias ou achegas ao capital social.*

1. Transcorridos cinco anos desde o desembolso ou adquisición sen que os títulos fosen recomprados ou amortizados pola entidade, o FROB poderá solicitar a súa conversión. O exercicio desta facultade deberase realizar, de ser o caso, no prazo máximo de seis meses contados a partir da finalización do quinto ano desde que se produciu o desembolso ou adquisición.

Se, como consecuencia da evolución da situación económico-financeira da entidade ou do desenvolvemento das condicións dos mercados, non se poden cumprir os obxectivos establecidos no plan de actuación, de reestruturación ou de resolución, poderase estender o prazo mencionado no parágrafo anterior ata dous anos máis.

2. A entidade e os seus accionistas adoptarán os acordos e realizarán as actuacións necesarias para asegurar que a conversión, cumprindo para o efecto coa normativa da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado, se realiza en condicións de mercado e competencia e de acordo co valor económico da entidade, de conformidade co establecido no artigo 30 desta lei. Para ese efecto deberá instrumentar as operacións de transmisión de accións ou achegas ou de redución de capital, xa sexa por compensación de perdas, constitución ou incremento de reservas ou devolución do valor de achegas, que resulten oportunas.

A conversión realizarase logo de informe da Intervención Xeral da Administración do Estado, relativo ao cumprimento das regras de procedemento aplicables para a súa execución.

3. Sen prexuízo de calquera outra acción e responsabilidade, en caso de incumprimento por parte da entidade ou daqueles dos seus accionistas que teñan a condición de entidade de crédito da obrigaón establecida no punto anterior, o Banco de España poderá acordar, sempre que non se producise xa, a substitución dos órganos de administración ou dirección da entidade emisora, e dos daqueles dos seus accionistas que teñan a condición de entidade de crédito, ata que se complete a operación de



conversión. En tal caso, será designado administrador o FROB que, pola súa vez, nomeará a persoa ou persoas físicas que, no seu nome e en exercicio das funcións e facultades propias desa condición, adoptarán os acordos e realizarán as actuacións necesarias para dar efecto á conversión. Na súa calidade de administrador, o FROB terá todas as facultades para adoptar os acordos e realizar as actuacións necesarias para completar a conversión, estean ou non previstas nos estatutos da entidade emisora e daqueles dos seus accionistas que teñan a condición de entidade de crédito e dos cales tamén fose designado administrador.

4. No caso de que finalmente se produza a conversión dos instrumentos a que se refire este artigo en accións ordinarias ou achegas ao capital social da entidade, resultará de aplicación aos novos instrumentos o disposto nos artigos 31 e 33 desta lei.

## CAPÍTULO VI

### Sociedade de xestión de activos

#### Artigo 35. *Sociedade de xestión de activos.*

1. Nos termos previstos nesta lei, o FROB poderá, con carácter de acto administrativo, obrigar unha entidade de crédito a transmitir a unha sociedade de xestión de activos determinadas categorías de activos que figuren no balance da entidade ou a adoptar as medidas necesarias para a transmisión de activos que figuren no balance de calquera entidade sobre a cal a entidade de crédito exerza control no sentido do artigo 42 do Código de comercio, cando se trate de activos especialmente danados ou cuxa permanencia nos ditos balances se considere prexudicial para a súa viabilidade, co fin de dar de baixa dos balances os ditos activos e permitir a xestión independente da súa realización.

2. Regulamentariamente determinaranse os criterios para definir as categorías de activos a que se refire o punto anterior en función de, entre outros, a actividade a que estivesen ligados, a súa antigüidade en balance e a súa clasificación contable. En función destes criterios, o Banco de España precisará para cada entidade os activos susceptibles de seren transmitidos.

3. A sociedade de xestión de activos, que será sociedade anónima, rexeráse polo disposto nesta lei e na normativa que a desenvolva e, supletoriamente, polo disposto no texto refundido da Lei de sociedades de capital, aprobado polo Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo, e demais normas do ordenamento xurídico-privado.

Regulamentariamente determinaranse os aspectos relativos á estrutura organizativa da sociedade de xestión de activos e ás súas obrigacións de goberno corporativo.

4. A sociedade poderá emitir obrigacións e valores que recoñezan ou creen débeda sen que lle resulte de aplicación o límite previsto no artigo 405 da Lei de sociedades de capital.

5. Para os efectos da regulación contida neste capítulo, a referencia a activos comprenderá tamén os pasivos que sexa necesario transmitir.

#### Artigo 36. *Réxime da transmisión de activos.*

1. A transmisión dos activos á sociedade de xestión de activos realizarase sen necesidade de obter o consentimento de terceiros, mediante calquera negocio xurídico e sen ter que cumprir os requisitos exixidos en materia de modificacións estruturais das sociedades mercantís. Tampouco serán opositibles a esta transmisión as cláusulas estatutarias ou contractuais existentes que restrinxan a transmisibilidade das participacións e non se poderá exixir ningunha responsabilidade nin reclamar ningún tipo de compensación baseada no incumprimento de tales cláusulas.

2. Con carácter previo á transmisión, a entidade de crédito realizará os axustes de valoración dos activos que se van transmitir segundo os criterios que se determinen regulamentariamente.

Con igual carácter previo á transmisión, o Banco de España determinará o valor dos activos sobre a base dos informes de valoración encargados a un ou varios expertos independentes.

A valoración levarase a cabo a través do procedemento e de conformidade cos criterios a que se refire o primeiro parágrafo deste punto, seguindo metodoloxías comunmente aceptadas e en coherencia co procedemento de valoración a que se refire o artigo 5 desta lei.

As ditas metodoloxías deberán ser coherentes e adecuadas para proporcionar unha estimación realista dos activos e, ademais, deberán maximizar o uso de datos observables e limitar os non observables tanto como sexa posible.

Para os efectos do disposto na Lei de sociedades de capital, a valoración anterior substituirá a realizada por experto independente.

3. O FROB poderá exixir que, con carácter previo á súa transmisión á sociedade, os activos se agrupen nunha sociedade ou se realice sobre eles calquera clase de operación que facilite a transmisión.

4. A transmisión de activos estará sometida ás seguintes condicións especiais:

a) A transmisión non poderá ser, en ningún caso, obxecto de rescisión por aplicación das accións de reintegración previstas na lexislación concursal.

b) Para a transmisión de créditos que teñan a consideración de litixiosos non resultará aplicable o disposto no artigo 1535 do Código civil.

c) A sociedade adquirente non quedará obrigada a formular unha oferta pública de adquisición conforme a normativa sobre mercados de valores.

d) A transmisión de activos non constituirá un suposto de sucesión ou extensión de responsabilidade tributaria nin de seguridade social, salvo o disposto no artigo 44 do texto refundido da Lei do Estatuto dos traballadores, aprobado polo Real decreto lexislativo 1/1995, do 24 de marzo.

e) A sociedade de xestión de activos non será responsable, no caso de que se produza a transmisión, das obrigacións tributarias devindicadas con anterioridade á dita transmisión derivadas da titularidade, explotación ou xestión deles pola entidade transmitente.

f) No caso de que se acheguen dereitos de crédito á sociedade de xestión de activos, a entidade de crédito non responderá da solvencia do correspondente debedor e, no caso de que a transmisión se leve a cabo mediante operacións de escisión ou segregación, non resultará aplicable o disposto no artigo 80 da Lei 3/2009, do 3 de abril, de modificacións estruturais das sociedades mercantís.

*Artigo 37. Réxime sancionador da sociedade de xestión de activos e substitución provisional do órgano de administración.*

1. Sen prexuízo da aplicación do réxime de responsabilidade establecido pola Lei de sociedades de capital, a sociedade de xestión de activos, así como quen desempeñe cargos de administración ou dirección nela, que infrinxa as normas que determinan o seu réxime xurídico incorrerá en responsabilidade administrativa sancionable polo Banco de España, conforme o disposto no título I da Lei 26/1988, do 29 de xullo, de disciplina e intervención das entidades de crédito, coas especialidades previstas neste artigo.

2. Constitúen infraccións moi graves da sociedade de xestión de activos:

a) A realización de actividades alleas ao seu obxecto social que poñan en perigo a consecución dos obxectivos xerais legalmente establecidos para ela nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento, salvo que teña un carácter ocasional ou illado.

b) Carecer da contabilidade exixida legalmente ou levala con irregularidades esenciais que impidan coñecer a súa situación patrimonial e financeira.

c) O incumprimento da obrigación de someter as súas contas anuais a auditoría de contas conforme a lexislación vixente na materia.

d) A negativa ou resistencia á actuación inspectora, sempre que medie requirimento expreso e por escrito respecto diso.

e) O incumprimento das súas obrigacións de transparencia, salvo que teña un carácter meramente ocasional ou illado.

f) A falta de remisión ao Banco de España de cantos datos ou documentos se lle deban remitir ou requira no exercicio das súas funcións, ou a súa falta de veracidade, cando con iso se dificulte a apreciación da situación patrimonial e financeira da sociedade. Para os efectos desta alínea, entenderase que hai falta de remisión cando esta non se produza dentro do prazo concedido para o efecto polo órgano competente ao lembrar por escrito a obrigación ou reiterar o requirimento.

g) O incumprimento das demais obrigacións exixibles de conformidade co previsto nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento, salvo que esta conduta teña un carácter meramente ocasional ou illado.

h) As infraccións graves cando, durante os cinco anos anteriores á súa comisión, lle fose imposta á sociedade de xestión de activos sanción firme polo mesmo tipo de infracción.

### 3. Constitúen infraccións graves da sociedade de xestión de activos:

a) A realización de actividades alleas ao seu obxecto social que poñan en perigo a consecución dos obxectivos xerais legalmente establecidos para ela nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento, sempre que non teñan a consideración de moi graves.

b) O incumprimento meramente ocasional ou illado das súas obrigacións de transparencia, mediando requirimento previo da autoridade supervisora.

c) A falta de remisión ao Banco de España dos datos ou documentos que se lle deban remitir ou que requira no exercicio das súas funcións, así como a falta de veracidade neles, salvo que iso supoña a comisión dunha infracción moi grave. Para os efectos desta alínea, entenderase que hai falta de remisión cando esta non se produza dentro do prazo concedido para o efecto polo órgano competente ao lembrar por escrito a obrigación ou reiterar o requirimento.

d) O incumprimento das normas vixentes sobre contabilización de operacións e sobre formulación de balances, contas de perdas e ganancias e estados financeiros de obrigatoria comunicación ao órgano administrativo competente.

e) O incumprimento das obrigacións de goberno corporativo e as relativas á estrutura organizativa da sociedade de xestión de activos impostas por esta lei ou pola súa normativa de desenvolvemento.

f) O incumprimento meramente ocasional ou illado das demais obrigacións exixibles de conformidade co previsto nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento, mediando requirimento previo da autoridade supervisora.

### 4. As infraccións previstas neste artigo darán lugar ás seguintes sancións:

a) Pola comisión de infraccións moi graves: multa por importe de ata o 0,01% do valor total dos activos xestionados pola sociedade ou ata 1.000.000 de euros se aquela porcentaxe for inferior a esta cifra.

b) Pola comisión de infraccións graves: multa por importe de ata o 0,01% do valor total dos activos xestionados pola sociedade, ou ata 500.000 euros se aquela porcentaxe for inferior a esta cifra.

5. Con independencia da sanción que corresponda impor á sociedade de xestión de activos pola comisión de infraccións moi graves, poderanse impor as seguintes sancións a aqueles que, exercendo cargos de administración ou dirección nela, sexan responsables da infracción:

a) Multa por importe de ata 500.000 euros;

b) Suspensión no exercicio do cargo por prazo non superior a tres anos, ou

c) Separación do cargo con inhabilitación para exercer cargos de administración ou dirección na sociedade de xestión de activos por un prazo máximo de cinco anos.

6. Adicionalmente, cando existan indicios fundados de que a sociedade de xestión de activos se atope nunha situación de excepcional gravidade que poña en perigo o cumprimento dos obxectivos que ten legalmente encomendados, o Banco de España poderá acordar a substitución provisional do seu órgano de administración, de conformidade co procedemento establecido no título III da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito.

Artigo 38. *Réxime de supervisión das sociedades de xestión de activos.*

1. Corresponderá ao Banco de España supervisar:

a) O cumprimento do obxecto exclusivo da sociedade de xestión de activos co fin de identificar desviacións del que poñan en perigo a consecución dos obxectivos xerais legalmente establecidos para ela.

b) O cumprimento dos requisitos específicos que se establezan para os activos e, de ser o caso, pasivos que se deban transferir á sociedade de xestión de activos.

c) O cumprimento das normas referidas á transparencia e á constitución e composición dos órganos de goberno e control da sociedade de xestión de activos previstas na súa normativa reguladora, así como as relativas aos requisitos de honorabilidade comercial e profesional dos membros do seu consello de administración.

2. Para os efectos das funcións de supervisión asignadas no punto anterior, o Banco de España poderá:

a) Realizar as inspeccións e as comprobacións que considere oportunas no marco das funcións previstas no punto anterior e,

b) Requirir á sociedade de xestión de activos canta información resulte necesaria para desenvolver as súas funcións, mesmo solicitar dela os informes de expertos independentes que considere precisos.

O acceso ás informacións e datos requiridos polo Banco de España atópase amparado polo artigo 11.2.a) da Lei orgánica 15/1999, do 13 de decembro, de protección de datos de carácter persoal.

## CAPÍTULO VII

### Xestión de instrumentos híbridos

#### *Sección 1.ª Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada*

Artigo 39. *Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. Os plans de reestruturación e de resolución a que se alude nos capítulos III e IV desta lei deberán incluír a realización de accións de xestión dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que teñan emitidos as entidades de crédito a que corresponden os ditos plans, para asegurar unha adecuada repartición dos custos de reestruturación ou de resolución da entidade conforme a normativa en materia de axudas de Estado da Unión Europea e os obxectivos e principios establecidos nos artigos 3 e 4 e, en particular, para protexer a estabilidade financeira e minimizar o uso de recursos públicos.

2. As accións que inclúan os plans de reestruturación e de resolución para os efectos do punto anterior poderán afectar as emisións de instrumentos híbridos, como participacións preferentes ou obrigacións convertibles, bonos e obrigacións subordinadas ou calquera outro financiamento subordinado, con ou sen vencemento, obtido pola

entidade de crédito, xa sexa de forma directa ou a través dunha entidade integramente participada, directa ou indirectamente, por aquela.

3. As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada poderán afectar todas ou parte das emisións ou financiamentos a que se refire o punto anterior, pero deberán ter en conta a distinta orde de prelación que poidan ter entre si as emisións.

*Artigo 40. Tipos de accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada poderán consistir, entre outras medidas, en:

- a) Ofertas de troca por instrumentos de capital da entidade de crédito, sexan accións, cotas participativas ou achegas ao capital.
- b) Ofertas de recompra dos valores, xa sexa mediante o seu aboamento directo en efectivo ou condicionado, conforme o seu valor actual, á subscripción de accións, cotas participativas ou achegas ao capital da entidade ou ao reinvestimento do prezo de recompra nalgún outro produto bancario.
- c) Redución do valor nominal da débeda.
- d) Amortización anticipada a valor distinto do valor nominal.

2. As medidas do punto anterior serán de aceptación voluntaria por parte dos investidores. En particular, as dúas alíneas c) e d) requirirán o consentimento previo dos investidores para a modificación da emisión que corresponda, conforme o previsto nos termos e condicións de cada unha. A entidade deberá promover, de ser o caso, as modificacións aos termos da emisión que faciliten as accións previstas no seu plan de reestruturación ou de resolución, segundo corresponda.

As medidas do punto anterior poderán ir acompañadas doutras modificacións dos termos das emisións afectadas e, en particular, da introdución do carácter discrecional do pagamento da remuneración.

3. Ás entidades de crédito referidas no artigo 39.1 desta lei, para as cales as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada non alcancen unha adecuada repartición dos custos, aplicaráselles o previsto na sección 2ª do capítulo VII desta lei.

*Artigo 41. Valor de mercado.*

1. As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada terán en conta o valor de mercado dos valores de débeda aos cales se dirixen, aplicando as primas ou descontos que resulten conformes coa normativa da Unión Europea de axudas de Estado.

2. Para efectos de acreditar o valor de mercado, a entidade solicitará a elaboración de, polo menos, un informe por un experto independente.

*Artigo 42. Publicidade das accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. Unha vez aprobado o plan de reestruturación ou de resolución e con suficiente antelación con respecto á súa execución, as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada serán anunciadas mediante feito relevante, publicadas na páxina web da entidade e, de ser o caso, no boletín de cotización do mercado en que os títulos estean admitidos a negociación. No caso de que a entidade de crédito non estea obrigada á elaboración dun folleto informativo, de conformidade co artigo 30 bis da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, e normativa concordante, esta deberá elaborar e pór á disposición dos investidores afectados un

documento informativo que conteña todos os datos necesarios para que estes poidan valorar adecuadamente a conveniencia de aceptar a proposta da entidade.

2. Para o caso de que a aceptación da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada implique a contratación ou subscripción de novos produtos bancarios ou financeiros, a entidade deberá deseñar un procedemento de aceptación da oferta que permita o cumprimento da normativa específica en materia de protección de investidores.

*Sección 2.<sup>a</sup> Accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria*

*Artigo 43. Xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. Nos termos previstos nesta sección, o FROB acordará, con carácter de acto administrativo, accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada no caso das entidades de crédito referidas no artigo 39.1 desta lei para as cales se elaborou un plan de reestruturación ou de resolución, incluíndoas no dito plan, se estima que son necesarias para alcanzar algún dos seguintes obxectivos:

a) Asegurar unha repartición adecuada dos custos da reestruturación ou a resolución das entidades de crédito, conforme a normativa en materia de axudas de Estado da Unión Europea e tratando de minimizar o uso dos recursos públicos.

b) Preservar ou restaurar a posición financeira das entidades de crédito que reciban apoio financeiro do FROB.

2. As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que acorde o FROB serán vinculantes para as entidades de crédito ás cales van dirixidas, para as súas entidades integramente participadas de forma directa ou indirecta a través das cales se realizou a emisión, e para os titulares dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada. Na medida en que as ditas accións de xestión teñan por obxecto asegurar unha repartición adecuada dos custos de reestruturación ou resolución, quedan excluídos desas accións de xestión os instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada ou outros financiamentos subordinados que o FROB subscribise, adquirise ou outorgase directa ou indirectamente en virtude da presente lei, independentemente de se foron subscritos con anterioridade ás ditas accións.

*Artigo 44. Contido das accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que acorde o FROB.*

1. O FROB determinará que emisións ou partidas de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada se atopan dentro do ámbito de aplicación da acción de xestión e debe respectar, nesa determinación, a distinta orde de prelación que poidan ter entre si as emisións, independentemente do momento temporal en que estas se produciron. Non se poderán imputar proporcionalmente máis perdas aos titulares de valores que teñan mellor rango que outros e, en calquera caso, será preciso que os accionistas, cotapartícipes ou socios da entidade de crédito asumisen perdas ata onde for posible.

Para os efectos do previsto neste capítulo non se considerará o FROB entre as persoas ás cales se refire o artigo 93.2 da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal.

2. As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que poderá acordar o FROB conforme o previsto nesta sección serán unha ou varias das que se indican a continuación:

a) O adiamento, a suspensión, a eliminación ou modificación de determinados dereitos, obrigacións, termos e condicións de todas ou dalgunha das emisións de



instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada da entidade no sentido do artigo 39.2 desta lei. As modificacións poderán afectar, entre outros:

- 1.º O pagamento de xuros.
- 2.º O reembolso do principal.
- 3.º Os supostos de incumprimento.
- 4.º A data de vencemento.
- 5.º Os dereitos individuais ou colectivos dos investidores.
- 6.º O dereito de solicitar a declaración dun incumprimento.
- 7.º O dereito a exixir calquera pagamento relacionado cos valores.

b) A obrigaón da entidade de recomprar os valores afectados ao prezo que determine o propio FROB.

O FROB estará facultado para deseñar o procedemento de recompra, sen que o prezo de recompra total de cada unha das emisións poida exceder o seu valor de mercado e as primas ou descontos que sexan conformes coa normativa da Unión Europea en materia de axudas de Estado. En calquera caso, os investidores recibirán un importe non inferior ao que recibirían en caso de liquidación da entidade no marco dun procedemento concursal.

Así mesmo, o FROB poderá estipular que o pagamento do prezo de recompra se reinvista na subscripción de accións, cotas participativas ou achegas ao capital social, segundo corresponda, ou que o dito pagamento se realice en especie mediante a entrega de accións ou cotas participativas dispoñibles en autocartera directa ou indirecta da entidade.

c) Calquera outra actuación que a entidade de crédito afectada podería ter realizado a través dunha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

3. Para efectos de executar as medidas que correspondan conforme o punto anterior, o FROB poderá adoptar os acordos sociais e realizará as actuacións que sexan necesarias, ao abeiro do disposto no artigo 63 desta lei. Así mesmo, será de aplicación o disposto no seu artigo 65.1.

#### Artigo 45. *Criterios de valoración.*

O Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria deberá valorar a idoneidade e o contido da acción de xestión que vaia acordar en función dos seguintes criterios:

a) A proporción que representan os instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada da entidade con respecto ao total de activos desta.

b) O importe das axudas públicas percibidas ou que vaia percibir a entidade e a súa forma de instrumentación e, en particular, se a entidade recibiu ou vai recibir apoio financeiro en forma de capital social.

c) A proporción que representan as axudas públicas percibidas ou comprometidas con respecto aos activos ponderados por risco da entidade.

d) A viabilidade da entidade de crédito sen as ditas axudas.

e) A capacidade actual e futura da entidade de crédito para captar recursos propios no mercado.

f) O importe que recibirían os titulares de instrumentos híbridos da entidade de crédito e de débeda subordinada en caso de disolución e liquidación desta e na falta de axudas públicas.

g) O valor de mercado dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada a que vaia afectar a acción.

h) A efectividade obtida ou que podería obter unha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada levada a cabo pola entidade.

i) O grao de probabilidade con que os investidores aceptarían voluntariamente as medidas previstas no artigo anterior, tendo en conta, ademais, o perfil maioritario dos investimentos en cada unha das emisións que vaia afectar a acción.

*Artigo 46. Aprobación da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

A acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada será aprobada polo FROB, que a remitirá, xunto cunha memoria coas razóns que xustifican a súa adopción, ao Banco de España.

*Artigo 47. Publicidade e data de efectos do acordo do FROB.*

1. O FROB deberá notificar con carácter inmediato á entidade de crédito afectada e ao Ministerio de Economía e Competitividade a execución da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada acordada. O contido do acordo correspondente publicarase no «Boletín Oficial del Estado» e na páxina web do propio Fondo.

2. A entidade de crédito afectada deberá asegurar o coñecemento do contido da acción acordada polo FROB polos investidores afectados por ela, mediante a publicación da acción na súa páxina web e, de ser o caso, como feito relevante na páxina web da Comisión Nacional do Mercado de Valores e no boletín de cotización dos mercados nos cales os valores afectados estean admitidos a negociación.

3. O acordo producirá efectos desde a data da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

*Artigo 48. Modificación dunha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. En calquera momento, no caso de que concorran circunstancias excepcionais, o FROB poderá, conforme o procedemento previsto no artigo 46 desta lei, modificar unha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Para estes efectos, entenderase que concorren circunstancias excepcionais se persiste unha situación de inestabilidade da entidade ou existe unha ameaza inminente para a súa estabilidade ou para o sistema financeiro no seu conxunto, e o Banco de España considera que é conveniente modificar os termos da acción para afrontar mellor a dita situación.

2. A modificación que se acorde será aprobada de conformidade co procedemento previsto no artigo 46 desta lei, será publicada de conformidade co disposto no artigo 42, e producirá efectos desde a data da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

*Artigo 49. Dereitos dos investidores afectados por unha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. Fóra do disposto no artigo 71 desta lei, os titulares de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada afectados non poderán iniciar ningún outro procedemento de reclamación de cantidade con base nun incumprimento dos termos e das condicións da emisión correspondente, se os ditos termos foron afectados por unha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada acordada polo FROB e a entidade está a cumprir co seu contido.

2. Fóra do disposto no artigo 73 desta lei, os titulares de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada afectados non poderán reclamar da entidade nin do FROB ningún tipo de compensación económica polos prexuízos que lles puider causar a execución dunha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

Artigo 50. *Dereitos de terceiros.*

As accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que sexan acordadas polo FROB, así como as actuacións da entidade de crédito dirixidas ao cumprimento delas, non poderán ser consideradas como unha causa de incumprimento ou vencemento anticipado das obrigacións que manteña a entidade de crédito con terceiros distintos dos referidos no artigo anterior. En consecuencia, as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada non modificarán, suspenderán nin extinguirán as relacións da entidade de crédito con terceiros, así como tampouco outorgarán novos dereitos nin imporán novas obrigacións á entidade de crédito fronte a aqueles. En particular, as citadas accións de xestión de instrumentos híbridos que sexan acordadas polo FROB, así como as actuacións da entidade de crédito dirixidas ao cumprimento e execución delas, non poderán ser alegadas por terceiros como un suposto de alteración do rango da orde do pagamento da débeda da entidade, para efectos da súa invocación para o exercicio por eles de accións procesuais.

En consecuencia, as accións de xestión de instrumentos híbridos non modificarán, suspenderán nin extinguirán as relacións da entidade de crédito con terceiros, así como tampouco outorgarán novos dereitos nin imporán novas obrigacións á entidade de crédito fronte a aqueles.

Artigo 51. *Réxime sancionador.*

Este capítulo VII terá a consideración de normas de ordenación e disciplina para os efectos da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito.

En particular, considerarase infracción moi grave o incumprimento ou a obstaculización da execución dunha acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada acordada polo FROB. Terá a mesma cualificación a revelación ou difusión por calquera medio dos termos e das condicións dunha proposta de acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada antes de que sexa efectivamente acordada polo dito Fondo.

A entidade de crédito afectada pola acción responderá das actuacións de calquera das súas entidades integramente participadas que sexan emisoras dos valores incluídos dentro do ámbito de aplicación da acción.

## CAPÍTULO VIII

### Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria

#### *Sección 1.<sup>a</sup> Natureza e réxime xurídico*

Artigo 52. *Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. O FROB terá por obxecto xestionar os procesos de reestruturación e resolución das entidades de crédito.

2. O FROB é unha entidade de dereito público con personalidade xurídica propia e plena capacidade pública e privada para o desenvolvemento dos seus fins, que se rexerá polo establecido nesta lei.

3. O FROB quedará sometido ao ordenamento xurídico-privado, salvo que actúe no exercicio das potestades administrativas conferidas por esta lei ou outras normas con rango de lei. As medidas de reestruturación ou resolución de entidades de crédito que adopte o FROB comunicaranse, de ser o caso, á Comisión Europea ou á Comisión Nacional da Competencia, para efectos do establecido na normativa en materia de axudas de Estado e defensa da competencia.

4. O FROB non estará sometido ás previsións contidas na Lei 6/1997, do 14 de abril, de organización e funcionamento da Administración xeral do Estado, nin lle serán de

aplicación as normas xerais que regulan o réxime orzamentario, económico-financeiro, contable e de control dos organismos públicos dependentes ou vinculados á Administración xeral do Estado, salvo polo que respecta á fiscalización externa do Tribunal de Contas, de acordo co disposto na Lei orgánica 2/1982, do 12 de maio, do Tribunal de Contas, e ao sometemento do réxime interno da súa xestión no ámbito económico-financeiro ao control financeiro permanente da Intervención Xeral da Administración do Estado, conforme o previsto no capítulo III do título VI da Lei 47/2003, do 26 de novembro, xeral orzamentaria. O FROB non estará suxeito ás disposicións da Lei 33/2003, do 3 de novembro, do patrimonio das administracións públicas.

5. O persoal do FROB será seleccionado respectando os principios de igualdade, mérito, capacidade e publicidade, e estará vinculado a este por unha relación de dereito laboral. Sen prexuízo do anterior, o persoal funcionario que vaia prestar servizos no FROB poderá facelo na situación de servizos especiais. Os gastos do persoal do dito fondo e dos seus directivos someteranse aos límites previstos para as entidades do sector público estatal.

6. O FROB terá, para efectos fiscais, o mesmo tratamento que o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

7. O FROB poderá contratar con terceiros a realización de calquera das actividades de carácter material, técnico ou instrumental que resulten necesarias para o adecuado cumprimento das súas funcións, axustándose aos principios de publicidade e concorrencia, salvo en casos excepcionais e urxentes.

#### Artigo 53. *Financiamento.*

1. O FROB disporá das dotacións que se realicen con cargo aos orzamentos xerais do Estado.

2. Adicionalmente, para o cumprimento dos seus fins, o FROB poderá captar financiamento emitindo valores de renda fixa, recibir préstamos, solicitar a apertura de créditos e realizar calquera outra operación de endebedamento.

Os recursos alleos obtidos polo FROB, calquera que sexa a modalidade da súa instrumentación, non deberán exceder o límite que para o efecto se estableza nas correspondentes leis anuais de orzamentos xerais do Estado.

3. O patrimonio non comprometido do Fondo deberá estar materializado en débeda pública ou noutros activos de elevada liquidez e baixo risco. Calquera beneficio devindicado e contabilizado nas súas contas anuais ingresarase no Tesouro Público. O servizo de caixa do FROB levarao a cabo o Banco de España, co cal subscribirá o oportuno convenio.

#### Artigo 54. *Goberno do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. O FROB será rexido e administrado por unha comisión reitora integrada por nove membros:

a) Catro membros designados polo Banco de España, un dos cales será o subgobernador, que exercerá a presidencia da Comisión Reitora.

b) O secretario xeral do Tesouro e Política Financeira, que exercerá a vicepresidencia da Comisión Reitora e substituirá o presidente nas súas funcións en caso de vacante, ausencia ou enfermidade.

c) O subsecretario de Economía e Competitividade.

d) O presidente do Instituto de Contabilidade e Auditoría de Contas.

e) O director xeral de Política Económica.

f) O director xeral de Orzamentos.

Asistirán, así mesmo, ás sesións da Comisión Reitora, con voz pero sen voto, un representante designado polo interventor xeral da Administración do Estado e outro polo avogado xeral do Estado-director do Servizo Xurídico do Estado.

A Comisión Executiva do Banco de España designará os tres membros da Comisión Reitora distintos do subgobernador.

O director xeral do FROB poderá asistir ás sesións da Comisión Reitora con voz pero sen voto. Así mesmo, a Comisión Reitora poderá autorizar a participación nas súas sesións de observadores, sempre que tal participación non xere conflitos de interese que poidan interferir no desenvolvemento polo FROB das funcións previstas nesta lei. A propia Comisión Reitora establecerá os termos en que se deberá desenvolver a participación destes observadores que, en todo caso, carecerán de voto e quedarán sometidos ao deber de segredo.

2. As funcións de secretario da Comisión Reitora serán exercidas pola persoa que esta designe conforme o previsto no regulamento de réxime interno do FROB.

3. Os membros da Comisión Reitora cesarán na súa condición de tales polas causas seguintes:

- a) Cesamento nos respectivos cargos.
- b) Cesamento acordado pola Comisión Executiva do Banco de España, no caso dos membros designados pola dita comisión, diferentes do subgobernador.

4. A Comisión Reitora reunirse cada vez que sexa convocada polo seu presidente, por propia iniciativa ou por instancia de calquera dos seus membros. Estará, así mesmo, facultada para establecer o seu propio réxime de convocatorias.

5. Á Comisión Reitora correspóndelle adoptar as decisións relativas ás potestades e funcións atribuídas ao FROB, sen prexuízo das delegacións ou apoderamentos que considere conveniente aprobar para o seu debido exercicio. En todo caso, non serán delegables as seguintes funcións:

a) As funcións atribuídas ao FROB para a aprobación dos plans de reestruturación e resolución de entidades e as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

b) A aprobación da decisión de realizar as operacións de financiamento previstas no artigo 53.2 desta lei.

c) A aprobación das contas anuais do FROB que se remitirán anualmente ao ministro de Economía e Competitividade e á Intervención Xeral da Administración do Estado para a súa integración na Conta Xeral do Estado e o seu traslado ao Tribunal de Contas, así como do informe que se debe elevar ao ministro de Economía e Competitividade para a súa remisión á Comisión de Economía e Competitividade do Congreso dos Deputados.

6. Para a válida constitución da Comisión Reitora para efectos da celebración de sesións, deliberacións e adopción de acordos, será necesaria a asistencia, polo menos, da metade dos seus membros con dereito de voto. Os seus acordos adoptaranse por maioría dos membros asistentes, tendo voto de calidade o presidente en caso de empate no número de votos.

7. A Comisión Reitora aprobará un regulamento de réxime interno do FROB onde se recollerán as regras esenciais da súa actuación no ámbito económico, financeiro, patrimonial, orzamentario, contable, organizativo e procedemental. As normas recollerán as liñas básicas da súa política de propiedade sobre as entidades de crédito ás cales achegase apoio financeiro público e incluírán mecanismos internos de control do goberno do FROB. Estas normas asentaránse sobre os principios de boa xestión, obxectividade, transparencia, concorrencia e publicidade.

#### Artigo 55. *Director xeral do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. O FROB contará cun director xeral que desenvolverá as funcións executivas, de dirección e xestión ordinaria do Fondo, e cantas outras lle delegue a Comisión Reitora.

Será nomeado e separado por real decreto do Consello de Ministros, por proposta do ministro de Economía e Competitividade e logo de consulta ao gobernador do Banco de

España, entre persoas con capacidade, preparación técnica e experiencia suficientes para desenvolver as funcións propias deste cargo.

2. Corresponderá ao director xeral do FROB o exercicio das seguintes funcións:

a) Impulsar e supervisar todas as operacións que conforme esta lei deba executar o FROB.

b) Dirixir a xestión ordinaria, económica e administrativa do FROB.

c) Formular, someter a verificación por auditor de contas e elevar para a súa aprobación pola Comisión Reitora as contas anuais do FROB.

d) Propor á Comisión Reitora a adopción das decisións que a esta lle corresponden conforme o previsto nesta lei, sen prexuízo de que a Comisión Reitora poida tamén adoptalas de oficio.

e) Executar os acordos da Comisión Reitora e cantas funcións lle delegue esta, de acordo co previsto no artigo 54.5 desta lei.

f) Render contas á Comisión Reitora do exercicio das súas funcións.

#### Artigo 56. *Control parlamentario.*

1. Con periodicidade trimestral, o presidente da Comisión Reitora do FROB comparecerá ante a Comisión de Economía e Competitividade do Congreso dos Deputados, co fin de informar sobre a evolución das actividades do FROB e sobre os elementos fundamentais da súa actuación económico-financeira.

Adicionalmente, o presidente da Comisión Reitora do FROB comparecerá, nas condicións que determine a Comisión de Economía e Competitividade do Congreso dos Deputados, para informar especificamente sobre as medidas de reestruturación ou de resolución implementadas por parte do dito fondo.

2. A Comisión Reitora elevará aos ministros de Facenda e Administracións Públicas e de Economía e Competitividade un informe trimestral sobre a xestión e actuación do FROB, onde se dará debida conta, entre outros aspectos, das actuacións de carácter económico e orzamentario de maior impacto acometidas polo FROB durante o citado período. O ministro de Economía e Competitividade dará traslado do dito informe á Comisión de Economía e Competitividade do Congreso dos Deputados.

#### Artigo 57. *Cooperación e coordinación con outras autoridades competentes nacionais.*

1. O FROB colaborará coas autoridades que teñan encomendadas funcións relacionadas coa supervisión, a reestruturación ou a resolución de entidades financeiras, en particular, co Banco de España, a Comisión Nacional do Mercado de Valores, a Dirección Xeral de Seguros e Fondos de Pensións, as autoridades designadas polas comunidades autónomas para realizar algunha de tales funcións, o Consorcio de Compensación de Seguros, o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito e o Fondo de Garantía de Investimentos. Para ese efecto, poderá concluír con elas os oportunos convenios de colaboración, así como solicitar canta información sexa necesaria para o exercicio das competencias que ten atribuídas.

Así mesmo, o FROB facilitará ás autoridades a que se refire o parágrafo anterior a información que resulte necesaria para o exercicio das súas competencias conforme a normativa vixente.

2. En caso de resolución de entidades de crédito que pertencen a un grupo ou conglomerado financeiro:

a) O FROB, ao adoptar as medidas e exercitar as facultades que para o efecto lle confire esta lei, minimizará o impacto que as ditas medidas e facultades poidan ter eventualmente no resto das entidades do grupo ou conglomerado e no grupo ou conglomerado no seu conxunto.

b) O Banco de España e o FROB, cada un no marco das súas respectivas competencias, asumirán a función de coordinadores da resolución cando o Banco de España teña encomendadas as funcións de vixilancia e supervisión do grupo consolidable



en que se integre a entidade dominante do conglomerado ou, na súa falta, da propia entidade dominante considerada individualmente.

**Artigo 58. Cooperación e coordinación con outras autoridades competentes internacionais.**

1. No exercicio das súas competencias e, en particular, en caso de reestruturación ou de resolución de entidades de crédito que pertencen a grupos internacionais, o FROB colaborará coas institucións da Unión Europea, incluíndo a Autoridade Bancaria Europea, e as autoridades estranxeiras que teñan encomendadas funcións relacionadas coa supervisión, a reestruturación ou a resolución de entidades financeiras, e pode, para ese efecto, concluír con elas os oportunos acordos de colaboración, así como intercambiar información na medida necesaria para o exercicio das competencias que teñen atribuídas en relación coa planificación e execución de medidas de actuación temperá, de reestruturación ou de resolución. En particular, o FROB poderá participar nos colexios de autoridades de resolución que se poidan establecer para asegurar a necesaria cooperación e coordinación con autoridades de resolución estranxeiras.

2. No caso de que as autoridades estranxeiras competentes non pertencen a un Estado membro da Unión Europea, o intercambio de información exixirá que exista reciprocidade, que as autoridades competentes estean sometidas a deber de segredo en condicións que, como mínimo, sexan equiparables ás establecidas polas leis españolas, e que a información sexa necesaria para o exercicio pola autoridade estranxeira de funcións relacionadas coa supervisión, reestruturación ou resolución de entidades financeiras que, baixo a súa normativa nacional, sexan equiparables ás establecidas polas leis españolas.

A transmisión de información reservada ás autoridades mencionadas no parágrafo anterior estará condicionada, cando a información se orixinase noutro Estado membro da Unión Europea, á conformidade expresa da autoridade que a revelou, e a información poderá ser comunicada unicamente para os efectos para os cales a dita autoridade dese a súa conformidade.

3. En caso de resolución de entidades de crédito que pertencen a un grupo ou conglomerado financeiro que opere tamén noutros Estados membros da Unión Europea e cuxa supervisión consolidada non corresponda a autoridades españolas, antes de declarar a apertura dun proceso de resolución, o Banco de España consultará coa autoridade da Unión Europea responsable da supervisión consolidada do grupo a que pertenza a entidade.

O Banco de España poderá non levar a cabo a consulta citada no parágrafo anterior en caso de urxencia, ou cando entenda que a consulta pode comprometer a eficacia das correspondentes medidas. Nestes casos informará sen demora a autoridade competente das medidas adoptadas.

O Banco de España promoverá as actuacións necesarias que faciliten a adopción dunha decisión conxunta coas autoridades de resolución doutros Estados membros da Unión Europea.

4. En caso de resolución de entidades de crédito que pertencen a un grupo ou conglomerado financeiro que opere tamén noutros Estados membros da Unión Europea, o FROB, ao adoptar medidas e exercitar as facultades que para o efecto lle confire esta lei, minimizará os efectos prexudiciais que tales medidas e facultades poidan ter eventualmente na estabilidade do sistema financeiro da Unión Europea e, en particular, na dos Estados membros da Unión Europea onde opera o grupo ou conglomerado.

**Artigo 59. Deber de segredo.**

1. Os datos, documentos e informacións que consten en poder do FROB en virtude das funcións que lle encomenda esta lei terán carácter reservado e, coas excepcións previstas na normativa vixente, non poderán ser divulgados a ningunha persoa ou autoridade, nin utilizados con finalidades distintas daquelas para as cales foron obtidos.

Este carácter reservado cesará desde o momento en que os interesados fagan públicos os feitos a que os datos, documentos e informacións se refiren.

2. As autoridades e persoas que, de conformidade co disposto nos artigos anteriores, poidan recibir información do FROB, así como os auditores de contas, asesores legais e demais expertos independentes que poidan ser designados polo FROB en relación coa planificación e execución de medidas de actuación temperá, reestruturación e resolución, quedarán tamén obrigadas a gardar segredo e a non utilizar a información recibida con finalidades distintas daquela para a cal lles foi subministrada.

3. Sen prexuízo do disposto no artigo 58.1 desta lei, serán de aplicación ao FROB con carácter supletorio as disposicións sobre confidencialidade e segredo aplicables ao Banco de España e, en particular, as establecidas no artigo 6 do Real decreto legislativo 1298/1986, do 28 de xuño, sobre adaptación do dereito vixente en materia de entidades de crédito ao das Comunidades Europeas, e no punto 1 da disposición adicional quinta do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, de medidas de liquidez das administracións públicas e no ámbito financeiro.

#### Artigo 60. *Aplicación da normativa de competencia.*

No exercicio das súas competencias, o FROB e o Banco de España minimizarán as distorsións que as súas medidas poidan provocar nas condicións de competencia, e cumpriran para o efecto coa normativa española e da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado. Para ese efecto, o FROB e o Banco de España colaborarán coa Comisión Europea proporcionándolle a información necesaria no marco dos procedementos de autorización previstos na normativa da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado.

#### Artigo 61. *Adopción de recomendacións internacionais.*

No exercicio das súas competencias e sempre que non resulten contraditorias coas disposicións desta lei e a normativa vixente, o FROB poderá tomar en consideración as recomendacións, directrices, normas técnicas e demais iniciativas que se desenvolvan a nivel internacional no ámbito da reestruturación e resolución de entidades de crédito e, en particular, as adoptadas pola Comisión Europea e a Autoridade Bancaria Europea.

### *Sección 2.<sup>a</sup> Facultades do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria*

#### Artigo 62. *Facultades do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

O FROB exercerá as facultades necesarias para a aplicación dos instrumentos e medidas previstos nesta lei. As ditas facultades serán de natureza mercantil ou administrativa.

#### Artigo 63. *Facultades mercantís.*

O FROB exercerá as facultades que a lexislación mercantil confire con carácter xeral:

- a) Ao órgano de administración da entidade, cando asuma tal condición.
- b) Aos accionistas ou titulares de calquera valor ou instrumento financeiro, cando o FROB subscriba ou adquira tales valores ou instrumentos.
- c) Á xunta ou asemblea xeral nos supostos en que esta obstaculice ou rexeite a adopción dos acordos necesarios para levar a efecto as medidas de reestruturación ou de resolución, así como nos supostos en que por razóns de extraordinaria urxencia non sexa posible cumprir os requisitos exixidos pola normativa vixente para a válida constitución e adopción de acordos pola xunta ou asemblea xeral. En tales supostos, entenderanse atribuídas ao FROB todas aquelas facultades que legal ou estatutariamente poidan corresponder á xunta ou asemblea xeral da entidade e que resulten necesarias para o

exercicio das funcións previstas nesta lei en relación coa reestruturación e resolución de entidades de crédito.

Artigo 64. *Facultades administrativas xerais.*

O FROB disporá das seguintes facultades de carácter administrativo, ademais das restantes previstas nesta lei:

a) Determinar o valor económico da entidade ou dos seus correspondentes activos e pasivos, para efectos da aplicación das medidas e instrumentos previstos nesta lei.

b) Requirir a calquera persoa calquera información necesaria para preparar e adoptar ou aplicar unha medida ou instrumento de reestruturación ou de resolución.

c) Ordenar a transmisión das accións, cotas participativas ou achegas ao capital social ou, con carácter xeral, instrumentos representativos do capital ou equivalente da entidade ou convertibles neles, calquera que sexan os seus titulares, así como dos activos e pasivos da entidade.

d) Realizar operacións de aumento ou redución de capital, e de emisión e amortización total ou parcial de obrigacións, cotas participativas e calquera outro valor ou instrumento financeiro, así como as modificacións estatutarias relacionadas con estas operacións. Poderá determinar a exclusión do dereito de subscripción preferente nos aumentos de capital e na emisión de obrigacións convertibles, mesmo nos supostos previstos no artigo 343 da Lei de sociedades de capital, ou emisión de cotas participativas.

e) Realizar accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

f) Determinar os instrumentos en que se concreten as medidas de reestruturación ou resolución, incluíndo, en particular, as que supoñan modificacións estruturais da entidade, as de disolución e liquidación da entidade.

g) Dispor de forma inmediata, logo de informe da Comisión Nacional do Mercado de Valores, o traslado dos valores depositados na entidade a outra entidade habilitada para desenvolver esta actividade, mesmo se tales activos se encontran depositados en terceiras entidades a nome da entidade que presta o servizo de depósito.

Para estes efectos, o FROB, na súa condición de administrador da entidade, adoptará as medidas necesarias para facilitar o acceso da entidade á cal se vaian ceder os depósitos dos valores ou a súa custodia á documentación e rexistros contables e informáticos necesarios para facer efectiva a cesión.

h) Exercitar, en relación coa transmisión de valores, instrumentos financeiros, activos ou pasivos da entidade, todas ou algunha das facultades seguintes:

i) Obrigar a entidade e o adquirente a facilitaren a información e asistencia necesarias.

ii) Requirir calquera entidade do grupo a que pertenza a entidade para que lle proporcione ao adquirente os servizos operativos necesarios para permitirle a este operar de maneira efectiva o negocio transmitido. Cando a entidade do grupo xa viñese prestando os ditos servizos á entidade, continuará prestándoos nos mesmos termos e condicións e, en caso contrario, prestaraos en condicións de mercado.

Artigo 65. *Carácter executivo das medidas.*

1. Os actos administrativos ditados polo FROB para a aplicación dos instrumentos previstos nos capítulos III e IV desta lei, así como dos acordos adoptados ao abeiro do artigo 63, alínea c), serán inmediatamente eficaces desde a súa adopción sen necesidade de dar cumprimento a ningún trámite nin requisito establecidos, normativa ou contractualmente, sen prexuízo dos requisitos previstos nesta lei e das obrigacións formais de constancia, inscrición ou publicidade exixidas pola normativa vixente. Para estes efectos será suficiente unha certificación do acto administrativo ou do acordo correspondente, sen necesidade de contar con informes de expertos independentes ou auditores.

2. A execución dos ditos actos tampouco se poderá ver afectada polas normas sobre segredo bancario.

Artigo 66. *Outras condicións aplicables.*

A adopción de calquera medida de actuación temperá, de reestruturación ou de resolución non constituirá por si mesma un suposto de incumprimento nin permitirá por si mesma a ningunha contraparte declarar o vencemento ou resolución anticipada da correspondente operación ou contrato, ou instar a execución ou a compensación de calquera dereito ou obrigaición que derive da operación ou do contrato, considerándose non postas as cláusulas que así o establezan.

Non obstante o disposto no parágrafo anterior, a contraparte poderá declarar, nos termos e nas condicións establecidos no correspondente contrato, o vencemento ou a resolución anticipada do contrato ou a correspondente operación como consecuencia dun suposto de incumprimento anterior ou posterior á adopción ou exercicio da correspondente medida ou facultade e non vinculado necesariamente con esta.

Artigo 67. *Condicións aplicables ás operacións financeiras e acordos de compensación contractual.*

1. Ás operacións financeiras e acordos de compensación contractual a que se refire o capítulo II do título I do Real decreto lei 5/2005, do 11 de marzo, de reformas urxentes para o impulso da produtividade e para a mellora da contratación pública, resultarlles de aplicación o disposto no artigo 70.3 desta lei en relación con calquera proceso de actuación temperá, reestruturación ou resolución. Así mesmo, nos procesos de resolución resultará de aplicación a estas operacións e acordos o disposto nos parágrafos segundo e terceiro do artigo 70.3 mesmo cando o FROB non fixese uso da facultade de suspensión a que se refire este artigo.

En consecuencia, a apertura do proceso de resolución, así como a adopción de instrumentos de resolución ou o exercicio das facultades necesarias para executar os ditos instrumentos desde a apertura e ata a execución do plan de resolución, non constituirán por si mesmos un suposto de incumprimento nin permitirán por si mesmos ás contrapartes das correspondentes operacións e acordos declarar o seu vencemento ou resolución anticipada, ou instar a súa execución ou a compensación de calquera dereito ou obrigaición relacionado coas ditas operacións e acordos, salvo se finalmente a operación ou acordo non é transmitido ao adquirente ou banco ponte.

2. Nos casos en que se transmita unicamente parte dos activos e pasivos da entidade, o FROB adoptará as medidas necesarias para a consecución dos seguintes fins:

- a) Evitar a resolución, novación ou transmisión de unicamente parte dos activos e pasivos que poden ser compensados en virtude dun acordo de garantía financeira con cambio de titularidade ou dun acordo de compensación contractual a que se refire o capítulo II do Real decreto lei 5/2005 antes mencionado, ou dun acordo de compensación;
- b) Permitir que as obrigaicións con garantía pignoraticia e os activos que as garanten sexan transmitidos conxuntamente ou permanezan ambos na entidade;
- c) Evitar a resolución ou novación do acordo de garantía pignoraticia se iso comporta que a correspondente obrigaición deixa de estar garantida;
- d) Evitar a resolución, novación ou transmisión de unicamente parte dos activos e pasivos cubertos por acordo de financiamento estruturado, excepto cando afecten unicamente activos ou pasivos relacionados cos depósitos da entidade.

3. As operacións mediante as cales se instrumenten as medidas de resolución, incluíndo, entre outras, os instrumentos enumerados no artigo 25 e no capítulo VI desta lei, así como a xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada, non serán rescindibles ao abeiro do previsto no artigo 71 da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal.

## Artigo 68. *Medidas de urxencia.*

Por razóns de urxencia e co fin de garantir os obxectivos previstos no artigo 3 desta lei, o FROB poderá:

a) Adoptar, previamente á aprobación do correspondente plan de reestruturación ou de resolución, os instrumentos previstos nas alíneas a) e b) do artigo 25.1 desta lei e os instrumentos de apoio financeiro nos termos previstos no capítulo V desta lei, así como, no marco do establecido na normativa española e da Unión Europea en materia de competencia e axudas de Estado e tendo en conta o principio da utilización máis eficiente dos recursos públicos e a minimización dos apoios financeiros públicos, proporcionar liquidez á entidade de carácter transitorio ata a aprobación do correspondente plan.

A execución das ditas medidas deberá ser autorizada polo Banco de España, que as valorará no marco das competencias a que se refiren os artigos 14 e 23 desta lei, segundo corresponda; será de aplicación o previsto nos puntos 6 e 5, respectivamente, dos ditos artigos.

b) Empregar un procedemento de estimación do valor económico da entidade no cal non se soliciten informes de expertos independentes, para os efectos da valoración a que se refire o artigo 5 desta lei e para a aplicación de medidas de reestruturación e resolución.

## Artigo 69. *Publicidade.*

1. O FROB realizará as actuacións necesarias para dar publicidade ás medidas adoptadas en virtude dos capítulos III e IV desta lei e, en particular, á aplicación dos instrumentos de resolución e ao exercicio das facultades correspondentes, coa finalidade de que estas poidan ser coñecidas polos accionistas, acredores ou terceiros que se poidan ver afectados polas correspondentes medidas.

2. Sen prexuízo do disposto no punto anterior, o FROB notificaralles as medidas adoptadas á entidade, ao Ministerio de Economía e Competitividade e ao Banco de España.

Así mesmo, cando resulte procedente, o FROB informará das medidas adoptadas á Autoridade Bancaria Europea e á autoridade da Unión Europea responsable da supervisión do grupo eventualmente afectado.

3. Durante a preparación das medidas de reestruturación e de resolución e, en particular, mentres se leva a cabo a valoración a que se refire o artigo 5 desta lei e durante as fases de estudo ou negociación de calquera operación en que se poida concretar a aplicación dalgún dos instrumentos de resolución, a entidade quedará eximida da obrigaçión de facer pública e difundir calquera información que poida ter a consideración de información relevante para efectos do disposto no artigo 82 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

## Artigo 70. *Facultades de suspensión de contratos e garantías.*

1. O FROB poderá suspender, con carácter de acto administrativo, calquera obrigaçión de pagamento ou entrega que derive de calquera contrato celebrado pola entidade por un prazo máximo que se inicia coa publicación do exercicio desta facultade ata as cinco da tarde do día hábil seguinte.

O previsto no parágrafo anterior non resultará de aplicación aos depósitos abertos na entidade.

2. Sen prexuízo do disposto no capítulo VII desta lei, o FROB poderá, con carácter de acto administrativo, impedir ou limitar a execución de garantías sobre calquera dos activos da entidade polo período de tempo limitado que o FROB considere necesario para alcanzar os obxectivos de resolución.

3. O FROB poderá, con carácter de acto administrativo, suspender o dereito das contrapartes a declarar o vencemento ou a resolución anticipada ou a instar a execución ou compensación de calquera dereito ou obrigaçión relacionados coas operacións financeiras e acordos de compensación contractual a que se refire o capítulo II do título I

do Real decreto lei 5/2005, do 11 de marzo, como consecuencia da adopción de calquera medida de resolución, reestruturación ou actuación temperá, por un prazo máximo que se inicia coa publicación do exercicio desta facultade ata as cinco da tarde do día hábil seguinte.

No caso de medidas de resolución, aínda que finalizase o dito prazo, se os activos ou pasivos a que se refiren as correspondentes operacións financeiras e acordos de compensación contractual foron transmitidos a un terceiro, a contraparte non poderá declarar o vencemento ou a resolución anticipada ou instar a execución ou compensación dos dereitos ou obrigacións relacionados coas ditas operacións e acordos se os activos e pasivos foron transmitidos de conformidade cos instrumentos de resolución.

Non obstante o disposto no parágrafo anterior, a contraparte poderá declarar, nos termos e condicións establecidos nos correspondentes acordos de garantía ou de compensación contractual, o vencemento ou resolución anticipada dos ditos acordos ou as correspondentes operacións e instar a súa execución ou a compensación dos dereitos ou obrigacións relacionados coas ditas operacións e acordos como consecuencia dun suposto de incumprimento anterior ou posterior á transmisión e non vinculado con esta.

## CAPÍTULO IX

### Réxime procesual

*Artigo 71. Recurso contra as decisións e os acordos do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria adoptados conforme o artigo 63 desta lei.*

1. As decisións e os acordos que adopte o FROB ao abeiro do artigo 63 desta lei serán unicamente impugnables de acordo coas normas e os procedementos previstos para a impugnación de acordos sociais das sociedades de capital que sexan contrarios á lei. A acción de impugnación caducará, en todo caso, no prazo de quince días contados desde o momento en que o FROB proceda a dar publicidade ás citadas actuacións de acordo co disposto no artigo 69 desta lei.

2. Os accionistas, socios, obrigacionistas, cotapartícipes, acredores ou calquera outro terceiro que considere que os seus dereitos e intereses lexítimos se viron lesionados polas decisións adoptadas polo FROB na súa condición de administrador poderán solicitar, de acordo co artigo 241 da Lei de sociedades de capital, que se lles indemnicen os danos e perdas sufridos. Non se poderá exercer a acción social de responsabilidade respecto das actuacións realizadas polo FROB no marco do proceso de reestruturación ou resolución da entidade.

3. No caso de que, de conformidade co artigo 72 desta lei, se interpuxese recurso contencioso-administrativo contra algún dos actos que poida ditar o FROB ao abeiro desta lei, o xuíz do mercantil suspenderá o procedemento iniciado en virtude deste artigo ata a resolución do recurso contencioso-administrativo, cando o acto administrativo impugnado dea cobertura ás decisións adoptadas polo FROB ao abeiro do artigo 63 desta lei.

*Artigo 72. Especialidades do recurso contra as decisións e os actos administrativos ditados no marco de procesos de actuación temperá, reestruturación e resolución.*

1. A aprobación polo Banco de España dos plans de actuación temperá, de reestruturación e de resolución porá fin á vía administrativa e poderase recorrer contra ela ante a Sala do Contencioso-Administrativo da Audiencia Nacional. Na impugnación da aprobación dos citados plans poderán ser demandados conxuntamente o Banco de España e o FROB, aínda que a actuación procesual e eventual responsabilidade de cada un deles quedarán circunscritas ao ámbito de competencias que lles son propias.

2. Os actos e decisións do FROB ditados no marco de procesos de actuación temperá, reestruturación e resolución porán fin á vía administrativa e poderase recorrer contra eles ante a Sala do Contencioso-Administrativo da Audiencia Nacional.



*Artigo 73. Especialidades do recurso contra as decisións e actos administrativos ditados en materia de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.*

1. Estarán lexitimados para interpor o recurso contencioso-administrativo contra os actos e as decisións do FROB en materia de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada:

a) Os accionistas ou socios da entidade de crédito emisora dos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada que representen polo menos un 5% do capital social e, de ser o caso, a entidade integramente participada a través da cal se instrumentase a emisión.

b) Os titulares de valores incluídos no ámbito de aplicación da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

c) O comisario ou representante do sindicato ou asemblea que agrupe os titulares dos valores dunha determinada emisión afectada pola acción, sempre que este estea facultado para iso en virtude dos termos e condicións da dita emisión e das regras que regulen o funcionamento do dito sindicato ou asemblea.

2. O auto polo que, de ser o caso, se acorde a adopción de medidas cautelares, deberá publicarse no «Boletín Oficial del Estado» e a entidade de crédito, o Banco de España e o FROB darán a mesma publicidade ao dito auto que á acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

3. No caso de que o recurso contencioso-administrativo interposto por titulares de valores incluídos no ámbito de aplicación da acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada ou polo comisario ou representante do sindicato ou asemblea que os agrupe sexa estimado, a resolución unicamente terá efectos con respecto á emisión ou emisións en que investisen.

4. A entidade de crédito e o FROB darán a mesma publicidade á sentenza que á acción de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada.

*Artigo 74. Imposibilidade de execución de sentenza ditada nos recursos contencioso-administrativos a que se refiren os artigos 72 e 73 desta lei.*

1. O Banco de España ou o FROB poderán alegar ante a autoridade xudicial as causas que determinen a imposibilidade material de executar unha sentenza que declare contraria a dereito algunha das decisións ou dos actos previstos nos artigos 72 e 73 desta lei. O xuíz ou tribunal apreciará a concorrencia ou non das ditas causas e fixará, de ser o caso, a indemnización que se deba satisfacer de acordo co criterio de atribución de responsabilidade fixado no artigo 72. O importe da citada indemnización alcanzará, como máximo, a diferenza entre o dano efectivamente sufrido polo recorrente e a perda que soportaría no caso de que, no momento de se adoptar a correspondente decisión ou acordo, se producise a liquidación da entidade no marco dun procedemento concursal.

2. Ao valorar as causas que determinan a imposibilidade material de executar unha sentenza, de acordo co previsto no punto anterior, o xuíz ou tribunal deberá ter particularmente en conta:

a) O volume especialmente significativo ou a complexidade das operacións afectadas ou que se poidan ver afectadas.

b) A existencia de prexuízos que, de se executar a sentenza nos seus estritos termos, derivarían para a entidade e para a estabilidade do sistema financeiro.

c) A existencia de dereitos ou intereses lexitimos doutros accionistas, socios, obrigacionistas, cotapartícipes, acredores ou calquera outro terceiro, amparados polo ordenamento xurídico.

Disposición adicional primeira. *Dotación do FROB.*

A dotación do FROB a que se refire o artigo 53.1 desta lei en ningún caso poderá supor o desembolso de maiores contías das previstas inicialmente con cargo aos orzamentos xerais do Estado no Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito, e na disposición adicional cuarta do Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro.

Para os efectos de liquidar a participación do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito no Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria, pola achega que realizaron os fondos de garantía de depósitos en establecementos bancarios, caixas de aforro e cooperativas de crédito na constitución do Fondo, en virtude do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, terase en conta o patrimonio neto resultante das contas anuais correspondentes ao exercicio 2011.

Disposición adicional segunda. *Ingresos anticipados do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria ao Tesouro Público.*

Sen prexuízo do previsto no artigo 52.3 desta lei, o Tesouro Público poderá solicitar ao FROB o ingreso anticipado de calquera recurso xerado ao longo do exercicio anual.

Disposición adicional terceira. *Constitución e réxime das actuacións da Intervención Delegada da Intervención Xeral da Administración do Estado no FROB.*

1. Para o exercicio das funcións de control financeiro permanente a que se refire o artigo 52.4 desta lei constituirase unha Intervención Delegada da Intervención Xeral da Administración do Estado no FROB. A dotación de persoal na citada intervención delegada realizarase unicamente co persoal de que dispoña na actualidade a Intervención Xeral da Administración do Estado, mediante reasignación de efectivos.

2. En relación con calquera actuación de control sobre as operacións e actividades do FROB que poidan corresponder á Intervención Xeral da Administración do Estado en virtude do disposto nesta lei, será de aplicación o artigo 145 da Lei 47/2003, do 26 de novembro, xeral orzamentaria.

Disposición adicional cuarta. *Beneficios fiscais no imposto sobre transmisións patrimoniais e actos xurídicos documentados para operacións do FROB.*

Non será de aplicación a excepción á exención prevista no artigo 108.2 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, ás operacións consecuencia da intervención do FROB, reguladas nos artigos 26, 27 e 35 desta lei, incluídas aquelas en que os obrigados tributarios fosen os bancos ponte, as sociedades de xestión de activos ou os terceiros que adquiran valores derivados das intervencións do Fondo.

Disposición adicional quinta. *Efectos dos procesos de actuación temperá, reestruturación e de resolución sobre a continuidade das actividades das entidades de crédito.*

1. Desde a apertura dos procesos de reestruturación e resolución, os xuíces non poderán admitir as solicitudes de concurso da entidade de crédito. Tales actuacións serán nulas de pleno dereito.

2. Solicitado o concurso dunha entidade de crédito, o xuíz do mercantil, suspendendo a tramitación da solicitude, notificarao ao FROB para que no prazo de catorce días lle comunique se vai abrir un proceso de reestruturación ou de resolución da entidade. No caso de que se vaia abrir calquera destes dous procesos, o xuíz do mercantil inadmitirá aquela solicitude.

3. A aplicación dos instrumentos de resolución e as accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada polo FROB terán a

consideración de medidas de saneamento para os efectos do disposto na Lei 6/2005, do 22 de abril, sobre saneamento e liquidación das entidades de crédito.

4. A implementación polo FROB ou polo Banco de España das medidas e facultades previstas nesta lei non terá a condición de procedemento de insolvencia para efectos do disposto na Lei 41/1999, do 12 de novembro, sobre sistemas de pagamentos e de liquidación de valores, nin para efectos do disposto na sección 3.<sup>a</sup> do capítulo II do Real decreto lei 5/2005, do 11 de marzo, de reformas urxentes para o impulso á produtividade e para a mellora da contratación pública.

5. Así mesmo, a implementación de calquera medida ou facultade das anteriores non afectará o funcionamento dos sistemas españois de pagamentos e de compensación e liquidación de valores e instrumentos financeiros recoñecidos en virtude da Lei 41/1999, do 12 de novembro, incluíndo os réximes xestionados polas entidades de contrapartida central nos termos do artigo 44 ter da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, nin, en particular, a irrevogabilidade, firmeza e validez das ordes de liquidación ou a súa compensación, nin os fondos, valores ou compromisos a que se refire a dita lei, nin as garantías constituídas a favor dos xestores do sistema ou as entidades participantes. Tampouco afectará o exercicio do dereito de compensación ou a execución das garantías constituídas a favor do Banco de España, o Banco Central Europeo ou calquera banco central nacional da Unión Europea.

*Disposición adicional sexta. Réxime xurídico do outorgamento de avais en garantía das obrigacións económicas exhibibles ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria.*

1. Ao abeiro do establecido no artigo 114 da Lei 47/2003, do 26 de novembro, xeral orzamentaria, autorízase a Administración xeral do Estado, con suxeición ás condicións previstas nesta disposición adicional, a outorgar avais en garantía das obrigacións económicas exhibibles ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria, derivadas das emisións de instrumentos financeiros, da concertación de operacións de préstamo e crédito, así como da realización de calquera outra operación de endebedamento que realice o dito Fondo.

2. Os importes máximos para o outorgamento de avais serán os que determinen as correspondentes leis de orzamentos xerais do Estado.

3. O outorgamento dos avais, que non devindicarán comisión ningunha, deberá ser acordado polo ministro de Economía e Competitividade, de acordo co establecido na Lei 47/2003, do 26 de novembro, e só se poderá efectuar ata a data da extinción do Fondo.

4. De se producir a execución do aval, sempre que esta se inste dentro dos 5 días naturais seguintes ao da data de vencemento da obrigación garantida, o Estado satisfará unha compensación aos titulares lexítimos dos valores garantidos, sen prexuízo das cantidades que deba aboar en virtude do aval. O importe desta compensación será o resultante de aplicar ao pagamento en que consista a execución do aval o tipo de xuro Euro Over Night Average publicado polo Banco de España, ou o que, de ser o caso, determine o ministro de Economía e Competitividade, do día do vencemento da obrigación garantida polo número de días que transcorran entre esta data e a de pagamento efectivo polo avalista, sobre a base dun ano de 360 días.

5. Autorízase o ministro de Economía e Competitividade para establecer as condicións e o procedemento para facer efectiva esta compensación.

6. Autorízase o secretario xeral do Tesouro e Política Financeira para realizar os pagamentos correspondentes tanto á execución do aval como a esta compensación mediante operacións de Tesouraría con cargo aos conceptos específicos que se creen para tal fin.

Con posterioridade á súa realización, a Secretaría Xeral do Tesouro e Política Financeira procederá á aplicación ao orzamento de gastos dos pagamentos realizados no exercicio. Os pagamentos efectuados no mes de decembro de cada ano aplicaranse ao orzamento de gastos no trimestre inmediatamente seguinte.

Disposición adicional sétima. *Creación da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.*

1. O FROB constituirá, baixo a denominación de Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, S.A., unha sociedade de xestión de activos destinada a adquirir os activos daquelas entidades que o FROB determine, conforme o previsto no capítulo VI desta lei.

2. Esta sociedade terá por obxecto exclusivo a tenza, xestión e administración directa ou indirecta, adquisición e alleamento dos activos que lle transfiran as entidades de crédito que se determinan na disposición adicional novena desta lei, así como daqueles que poida adquirir no futuro. Para os efectos do cumprimento co seu obxecto, a sociedade actuará en todo momento de forma transparente.

3. Esta sociedade constituirase por un período de tempo limitado, que se determinará regulamentariamente, e non lle será de aplicación o disposto no artigo 348 bis da Lei de sociedades de capital. Así mesmo, regulamentariamente poderase determinar ou, de ser o caso, atribuír o FROB a determinación do importe inicial de capital social e a prima de emisión.

4. Poderán adquirir a condición de accionistas da sociedade, ademais do FROB, as entidades de crédito, as demais entidades cualificadas como financeiras de conformidade co artigo 3.Tres da Lei 25/2005, do 24 de novembro, reguladora das entidades de capital risco e as súas sociedades xestoras, outros investidores institucionais e as entidades que regulamentariamente se determinen.

En ningún caso a participación pública poderá ser igual ou superior ao cincuenta por cento do capital da sociedade. Entenderase por participación pública o conxunto das participacións directas ou indirectas que teñan as unidades institucionais públicas, tal e como se definen no Sistema Europeo de Contas Nacionais.

5. Para ter a condición de membro do Consello de Administración, requiriranse as condicións da honorabilidade comercial e profesional requirida para exercer a actividade bancaria. Os estatutos disporán, así mesmo, a existencia dun número suficiente de conselleiros independentes, de acordo co establecido regulamentariamente.

O Banco de España verificará o cumprimento do requisito de concorrencia de honorabilidade comercial e profesional.

6. No caso de que a adecuada xestión da sociedade de xestión de activos así o fíxese conveniente, o FROB poderá constituír unha sociedade xestora cuxo obxecto consistirá na xestión e administración do patrimonio da sociedade de xestión de activos, á cal representará, de ser o caso, nas operacións do seu tráfico ordinario, con vistas á realización do dito patrimonio nas mellores condicións posibles, dentro do termo de duración da citada sociedade de xestión de activos. Esta sociedade xestora adaptará o seu réxime xurídico ao disposto na Lei de sociedades de capital e nas demais normas do ordenamento xurídico-privado. Serán aplicables á sociedade xestora os puntos 4 e 5 desta disposición adicional.

Reglamentariamente poderán determinarse os aspectos relativos á estrutura organizativa da sociedade xestora e as súas obrigacións de goberno corporativo.

7. A sociedade de xestión de activos ou, de ser o caso, a sociedade xestora, remitirá ao FROB canta información este lles requira relativa á súa actividade e á adecuación dela ao previsto nesta lei.

8. Sen prexuízo da aplicación do réxime de responsabilidade establecido pola Lei de sociedades de capital, a sociedade de xestión de activos estará suxeita ao réxime sancionador e de supervisión previsto nos artigos 37 e 38 desta lei.

Adicionalmente, no caso de que, de acordo co punto 6 deste artigo, se constituía unha sociedade xestora para a xestión e administración do patrimonio da sociedade de xestión de activos, o Banco de España verificará a existencia de mecanismos de prevención de conflito de interese.

9. Constituirase unha comisión de seguimento do cumprimento dos obxectivos xerais da sociedade de xestión de activos. Entre as súas funcións estará a análise do

plan de negocio da sociedade de xestión de activos e as súas posibles desviacións, así como o seguimento dos plans de desinvestimento e de amortización da débeda avalada.

A comisión de seguimento estará integrada por catro membros, un nomeado polo Ministerio de Economía e Competitividade, que presidirá a comisión e terá voto de calidade; outro nomeado polo Ministerio de Facenda e Administracións Públicas; outro nomeado polo Banco de España, que actuará como secretario, e outro nomeado pola Comisión Nacional do Mercado de Valores. Así mesmo, a comisión poderá acordar a asistencia ás súas reunións, en calidade de observadores, de representantes doutras institucións públicas ou organismos nacionais ou internacionais. Regulamentariamente poderá determinarse a presenza na comisión de seguimento de observadores permanentes con pleno acceso á información remitida á Comisión.

A comisión de seguimento reunirse polo menos trimestralmente e cada vez que sexa convocada polo seu presidente, por propia iniciativa ou por instancia de calquera dos seus membros. Estará, así mesmo, facultada para determinar as normas do seu propio funcionamento.

Para facilitar o cumprimento das súas funcións, o Banco de España e, de ser o caso, a Comisión Nacional do Mercado de Valores informarán a comisión de seguimento sobre as principais conclusións que deriven do desempeño das súas funcións de supervisión. Para os mesmos efectos, a comisión de seguimento poderá solicitar da sociedade de xestión de activos a información periódica que considere conveniente. A remisión desta información quedará sometida ao réxime sancionador previsto nos puntos 2.f) e 3.c) do artigo 37 desta lei.

Adicionalmente, a comisión de seguimento poderá propor ao Banco de España a substitución provisional do órgano de administración da sociedade de xestión de activos cando, á vista da información recibida, considere que a sociedade se encontra ante unha situación de excepcional gravidade que poña en perigo o cumprimento dos obxectivos que ten legalmente encomendados.

Así mesmo, a comisión poderá propor a adopción de acordos aos órganos sociais da sociedade de xestión de activos cando o considere necesario para a consecución dos obxectivos para os cales foi creada.

Regulamentariamente poderase desenvolver o réxime xurídico da comisión de seguimento prevista neste punto.

A comisión de seguimento remitirá ás Cortes Xerais, con periodicidade semestral e sobre a base da información recibida por ela, un informe sobre a evolución das actividades da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria e sobre os elementos fundamentais da súa situación económico-financeira.

Disposición adicional oitava. *Activos que se transmitirán á Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.*

1. Regulamentariamente determinaranse os activos que van transmitir, nos termos previstos no capítulo VI desta lei, as entidades de crédito a que se refire a disposición adicional novena.

2. No caso de que, de acordo co previsto no punto anterior, os activos que se van transmitir comprendan total ou parcialmente activos regulados polo capítulo II da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro, a transmisión á sociedade de xestión de activos de acordo co disposto nesta disposición dará cumprimento ás obrigacións previstas no artigo 3.1 da dita lei.

3. O conxunto de activos obxecto de transmisión á sociedade de xestión de activos incluírá as accións ou participacións sociais nas sociedades de xestión de activos reguladas polo capítulo II da Lei 8/2012, do 30 de outubro, na medida en que, na data en que se deba producir o traspaso á sociedade, xa se producise o dito traspaso, de conformidade co artigo 3.1 da lei.



Disposición adicional novena. *Entidades obrigadas a transmitir activos á Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.*

Estarán obrigadas a transmitir os activos recollidos na disposición adicional oitava desta lei á sociedade de xestión de activos as entidades de crédito que no momento da entrada en vigor do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, se encontren maioritariamente participadas polo FROB ou que, ao xuízo do Banco de España e tras a avaliación independente das necesidades de capital e calidade dos activos do sistema financeiro español, realizada no marco do memorando de entendemento asinado entre as autoridades españolas e europeas o 20 de xullo de 2012, vaian requirir a apertura dun proceso de reestruturación ou de resolución dos previstos nesta lei.

Disposición adicional décima. *Patrimonios separados.*

1. Nos termos que regulamentariamente se determine, poderanse constituír agrupacións de activos e pasivos da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, que constituirán patrimonios separados, carentes de personalidade xurídica, aínda que poidan resultar titulares de dereitos e obrigacións nos termos desta lei e demais lexislación aplicable.

2. Estas entidades adaptarán o seu réxime xurídico a esta lei e á súa normativa de desenvolvemento e, subsidiariamente, á regulación de fondos de titulización de activos e de titulización hipotecaria, así como de institucións de investimento colectivo, en canto resulte de aplicación. Non lles serán en ningún caso de aplicación as normas sobre composición, cuantitativa ou cualitativa, do activo ou do pasivo que poidan ser de aplicación a outras entidades semellantes.

3. A denominación «fondos de activos bancarios», ou a súa abreviatura «FAB», quedan reservadas aos patrimonios regulados na presente disposición adicional.

4. A xestión e representación dos FAB estarán necesariamente encomendadas, con carácter reservado, a sociedades xestoras de fondos de titulización de activos que adapten o seu réxime xurídico ás especialidades que se determinan nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento.

5. Os FAB serán obxecto de inscrición nun rexistro a cargo da Comisión Nacional do Mercado de Valores.

6. Ás emisións de valores realizadas polos FAB non lles será de aplicación o disposto no título XI da Lei de sociedades de capital, nin na Lei 211/1964, do 24 de decembro. No entanto, na escritura de constitución poderase prever a existencia dun sindicato de tedores de valores emitidos polo FAB a que lle serán de aplicación os artigos 419 e seguintes da Lei de sociedades de capital, coas adaptacións seguintes:

a) As mencións á escritura de emisión entenderanse realizadas á escritura de constitución do FAB,

b) As mencións á sociedade emisora entenderanse feitas ao FAB ou, de ser o caso, á sociedade xestora e,

c) O comisario do sindicato só poderá asistir, con voz e sen voto, ás deliberacións da xunta xeral da sociedade xestora relativas ao FAB.

Non se aplicará ao sindicato de tedores de valores emitidos polo FAB o contido nos artigos 428.2 e 429 da Lei de sociedades de capital.

7. O patrimonio dos FAB poderase articular en compartimentos independentes, a cargo dos cales se poderán emitir valores ou asumir outras obrigacións. O patrimonio atribuído a un compartimento responderá exclusivamente das obrigacións asignadas a el e da proporción que corresponda das non asignadas.

8. A fusión e escisión dos FAB rexerese polo disposto regulamentariamente e serán de aplicación os mecanismos de tutela dos acredores a través do dereito de oposición. Os acredores gozarán de dereito de oposición nos termos e polo prazo previsto no artigo



44 da Lei 3/2009, do 3 de abril, sobre modificacións estruturais das sociedades mercantís, coas adaptacións seguintes:

- a) As referencias feitas a socios e acredores da sociedade entenderanse feitas aos acredores do FAB,
- b) As referencias á sociedade entenderanse feitas ao FAB ou, de ser o caso, á sociedade xestora e,
- c) As referencias ao Rexistro Mercantil entenderanse feitas ao rexistro dos FAB da Comisión Nacional do Mercado de Valores.

Regulamentariamente, poderanse prever supostos en que o dito dereito de oposición non resulte aplicable.

9. Á transmisión de activos aos FAB pola Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria seranlle de aplicación os puntos 1 e 4 do artigo 36 desta lei e as normas que se diten en desenvolvemento deles.

10. O FROB non poderá manter exposición aos patrimonios separados a que se refire esta disposición adicional décima unha vez transcorrido o período de tempo previsto no terceiro punto da disposición adicional sétima desta lei.

11. Para cada un dos FAB, a súa sociedade xestora deberá publicar un informe anual e un informe semestral, co fin de que, de forma actualizada, sexan publicamente coñecidas todas as circunstancias que poden influír na determinación do valor do patrimonio e as perspectivas da institución, así como o cumprimento da normativa aplicable.

12. A información significativa relacionada cos FAB comunicarase, na forma que regulamentariamente se determine, á Comisión Nacional do Mercado de Valores e aos acredores do FAB.

13. Os FAB deberanse someter á auditoría de contas e axustar o exercicio económico ao ano natural. A revisión e verificación dos seus documentos contables realizarase de acordo co previsto nas normas reguladoras da auditoría de contas.

14. As sociedades xestoras que teñan encomendada a xestión dos FAB estarán sometidas ao réxime de supervisión, inspección e sanción da Comisión Nacional do Mercado de Valores nos termos establecidos na normativa dos fondos de titulación de activos, coas adaptacións previstas nesta lei e na súa normativa de desenvolvemento.

Disposición adicional décimo primeira. *Consecuencias das perdas en que incorran as entidades de crédito controladas polo FROB en relación co seu patrimonio neto.*

1. Non será de aplicación ás entidades de crédito en que o FROB teña a posición de control ou a aquelas cuxo órgano de administración estea controlado polo FROB a causa de disolución obrigatoria prevista na alínea e) do punto 1 do artigo 363 da Lei de sociedades de capital, e non lles resultará tampouco de aplicación nin ás ditas entidades nin aos seus administradores o réxime recollido na sección 2.<sup>a</sup> do capítulo I do título X da Lei de sociedades de capital.

2. Da mesma maneira, non resultará aplicable a estas entidades o previsto no artigo 327 da Lei de sociedades de capital sobre o carácter obrigatorio da redución de capital por mor de perdas que diminúan o patrimonio neto por baixo das dúas terceiras partes da cifra de capital social.

3. Os referidos artigos da Lei de sociedades de capital serán novamente de aplicación, de ser o caso, desde o momento en que o FROB deixe de ter a posición de control ou de controlar o órgano de administración da entidade afectada, momento a partir do cal comezarán a computarse os prazos previstos nos artigos 327 e 365.1 da Lei de sociedades de capital, respectivamente.

Disposición adicional décimo segunda. *Contratación polo trámite de emerxencia no FROB.*

O FROB poderá aplicar a tramitación de emerxencia regulada no artigo 113 do texto refundido da Lei de contratos do sector público, aprobado polo Real decreto legislativo 3/2011, do 14 de novembro, para a contratación daqueles servizos que resulten necesarios para garantir a eficacia das medidas adoptadas nos procesos de reestruturación e resolución das entidades de crédito.

Disposición adicional décimo terceira. *Comercialización a retallistas de participacións preferentes, instrumentos de débeda convertibles e financiamentos subordinados computables como recursos propios.*

A comercialización ou colocación entre clientes ou investidores comerciantes polo miúdo de emisións de participacións preferentes, instrumentos de débeda convertibles ou financiamentos subordinados computables como recursos propios conforme a normativa de solvencia de entidades de crédito exixirá o cumprimento dos requisitos seguintes:

a) A emisión debe contar cun tramo dirixido exclusivamente a clientes ou investidores profesionais de polo menos o cincuenta por cento do total dela, sen que o número total de tales investidores poida ser inferior a cincuenta, e sen que sexa de aplicación a este suposto o previsto no artigo 78 bis.3.e) da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

b) No caso de emisións de participacións preferentes, ou instrumentos de débeda convertibles de entidades que non sexan sociedades cotizadas, nos termos do artigo 495 da Lei de sociedades de capital, o valor nominal unitario mínimo dos valores será de 100.000 euros. No caso das restantes emisións, o valor nominal unitario mínimo será de 25.000 euros.

Esta disposición ten a consideración de norma de ordenación e disciplina do mercado de valores, e o seu incumprimento constitúe unha infracción moi grave conforme o previsto no título VIII da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

O disposto nas alíneas a) e b) anteriores non resultará de aplicación no ámbito das accións de xestión de instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada regulados no capítulo VII desta lei nin aos instrumentos híbridos de capital e de débeda subordinada emitidos co obxecto de trocar outros valores deste tipo emitidos con anterioridade ao 31 de agosto de 2012.

Disposición adicional décimo cuarta. *Referencias ao Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito.*

As referencias que no ordenamento xurídico se realicen ao Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito, entenderanse efectuadas a esta lei.

Disposición adicional décimo quinta. *Réxime especial de transformación das sociedades xestoras de titulización en sociedades xestoras de FAB.*

1. As sociedades xestoras de fondos de titulización de activos que fosen autorizadas con anterioridade á entrada en vigor desta lei deberán validar a súa autorización co obxecto de poder desenvolver a xestión e representación dos FAB de conformidade co establecido na súa disposición adicional décima.

2. Para efectos da validación da autorización, as sociedades xestoras de fondos de titulización terán que acreditar ante a Comisión Nacional do Mercado de Valores o cumprimento de todos os requisitos establecidos nesta lei e na súa normativa de

desenvolvemento. Para estes efectos deberán presentar solicitude de autorización de adaptación acompañada dos seguintes documentos:

- a) Proxecto de modificación dos estatutos sociais co obxecto de ampliar o seu obxecto social á xestión e representación dos FAB.
- b) Memoria explicativa das modificacións que implican a adaptación.

3. A Comisión Nacional do Mercado de Valores poderá requirir ás sociedades xestoras de fondos de titulización de activos, para efectos da validación da súa autorización, a acreditación do cumprimento de calquera outra cuestión do réxime xurídico das sociedades xestoras dos FAB.

Disposición adicional décimo sexta. *Concesión dun crédito extraordinario no orzamento do Ministerio de Economía e Competitividade.*

1. Concédese un crédito extraordinario ao orzamento en vigor da Sección 27 «Ministerio de Economía e Competitividade»; servizo 03 «Secretaría de Estado de Economía e Apoio á Empresa», programa 931.M «Previsión e Política Económica», capítulo 8 «Activos financeiros»; artigo 82 «Concesión de préstamos ao sector público», concepto 822 «Préstamo ao Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria (FROB) para a execución do programa de asistencia financeira europea para a recapitalización das entidades financeiras españolas», por importe de 60.000.000 miles de euros.

2. O crédito extraordinario que se concede no punto anterior financiarase con préstamos, materializados en efectivo ou títulos valores, concedidos pola Facidade Europea de Estabilización Financeira ou, de ser o caso, polo Mecanismo Europeo de Estabilidade, ao Reino de España.

3. Os remanentes de crédito que se produzan ao final do exercicio 2012 poderán ser incorporados ao exercicio seguinte. O financiamento destas incorporacións efectuarase cos préstamos a que se refire o punto 2 desta disposición adicional.

Disposición adicional décimo sétima. *Réxime fiscal dos fondos de activos bancarios e dos seus partícipes.*

1. Os fondos de activos bancarios a que se refire a disposición adicional décima desta lei tributarán, no imposto sobre sociedades, ao tipo de gravame do 1 por cento e resultaralles de aplicación o réxime fiscal previsto para as institucións de investimento colectivo no capítulo V do título VII do texto refundido da Lei do imposto sobre sociedades, aprobado polo Real decreto legislativo 4/2004, do 5 de marzo.

2. Os partícipes dos fondos de activos bancarios terán o seguinte tratamento fiscal:

a) Cando se trate de partícipes que sexan suxeitos pasivos do imposto sobre sociedades, do imposto sobre a renda de non residentes que obteñan as súas rendas mediante establecemento permanente en territorio español, ou contribuíntes do imposto sobre a renda das persoas físicas, resultaralles de aplicación o réxime fiscal previsto para os socios ou partícipes das institucións de investimento colectivo, reguladas na Lei 35/2003, do 4 de novembro, de institucións de investimento colectivo.

No entanto, tratándose de contribuíntes do imposto sobre a renda das persoas físicas non resultará de aplicación o disposto no segundo parágrafo da alínea a) do punto 1 do artigo 94 da Lei 35/2006, do 28 de novembro, do imposto sobre a renda das persoas físicas e de modificación parcial das leis dos impostos sobre sociedades, sobre a renda de non residentes e sobre o patrimonio.

b) Cando se trate de contribuíntes do imposto sobre a renda de non residentes sen establecemento permanente, as rendas obtidas estarán exentas do dito imposto nos mesmos termos establecidos para os rendementos derivados da débeda pública no artigo 14 do texto refundido da Lei do imposto sobre a renda de non residentes, aprobado polo Real decreto legislativo 5/2004, do 5 de marzo.

3. O réxime fiscal previsto nos puntos anteriores resultará de aplicación durante o período de tempo de mantemento da exposición do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria a estes fondos, previsto no punto 10 da disposición adicional décima desta lei.

4. Unha vez transcorrido o período de tempo a que se refire o punto anterior, os fondos de activos bancarios tributarán ao tipo xeral do imposto sobre sociedades.

O transcurso do referido prazo determinará a conclusión do período impositivo dos fondos de activos bancarios, nos termos establecidos na alínea d) do punto 2 do artigo 26 do texto refundido da Lei do imposto sobre sociedades, aprobado polo Real decreto legislativo 4/2004, do 5 de marzo.

5. As rendas que se xeren nos partícipes dos fondos de activos bancarios con posterioridade ao período de tempo a que se refire o punto 3 desta disposición que procedan de períodos impositivos durante os cales aqueles estivesen suxeitos ao tipo de gravame previsto no punto 1 anterior, aplicarán o réxime fiscal previsto no punto 2 desta disposición.

*Disposición adicional décimo oitava. Custos de persoal e a comisión de seguimento da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria.*

A creación e o funcionamento da comisión de seguimento a que se refire a disposición adicional sétima desta lei deberanse efectuar sen incremento ningún dos custos de persoal do sector público.

*Disposición adicional décimo novena. Informe sobre as retribucións das entidades de crédito en proceso de reestruturación ou resolución.*

No prazo de catro meses desde a entrada en vigor desta lei, o Banco de España remitirá ás Cortes Xerais un informe no cal avaliará o efecto do Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro, e do resto da normativa aplicable sobre o cobramento das indemnizacións, pensións e remuneracións percibidas polos administradores e directivos das entidades de créditos inmersas nalgún proceso de reestruturación ou resolución durante o mencionado prazo, incorporando un modelo de marco retributivo.

*Disposición adicional vixésima. Modificación do Real decreto legislativo 1/2010, do 2 de xullo, polo que se aproba o texto refundido da Lei de sociedades de capital.*

Engádesse un parágrafo segundo ao artigo 428.1 coa seguinte redacción:

«O anterior non será de aplicación ás sociedades que poidan superar legalmente o límite establecido no artigo 405.1 sen necesidade de prestar as garantías previstas no artigo 405.2, salvo que se trate dunha entidade de crédito participada polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria; neste suposto as funcións de comisario serán asumidas por esta institución.»

*Disposición transitoria primeira. Procesos de reestruturación en curso.*

1. O previsto no capítulo IV desta lei resultará de aplicación aos procesos de reestruturación de entidades de crédito que, na data de entrada en vigor do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, se estean a desenvolver de conformidade co previsto no capítulo II do título I do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito, e que non se conclúsen na dita data.

2. Entenderase que as entidades que recibisen apoios financeiros do FROB de acordo co previsto no título II do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, se encontran nun proceso de reestruturación para efectos do previsto nesta lei, e que aquelas que estivesen sometidas a un proceso de reestruturación con intervención do FROB de acordo co previsto no artigo 7 do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, se encontran sometidas a

un proceso de resolución para efectos do previsto nesta lei. En todo caso, o Banco de España poderá acordar en calquera momento a apertura do correspondente proceso de resolución dunha entidade que recibise apoios financeiros do FROB de acordo co previsto no título II do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, se se atopa nas circunstancias descritas no artigo 19 desta lei.

Malia o disposto no parágrafo anterior, os apoios financeiros que o FROB concedese de acordo co previsto no título II do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, continuarán rexéndose pola lexislación aplicable na data en que fosen concedidos.

Disposición transitoria segunda. *Procedementos sancionadores e de autorización en curso.*

Os procedementos administrativos sancionadores e de autorización que na data de entrada en vigor das disposicións derradeiras cuarta e sétima desta lei xa estivesen iniciados rexeranse pola normativa anterior ata a súa finalización.

Disposición transitoria terceira. *Apoios financeiros recibidos.*

1. Para efectos do disposto nos artigos 43 e 45 desta lei, cando o FROB valore os apoios públicos recibidos pola correspondente entidade de crédito para asegurar unha repartición adecuada dos custos da reestruturación ou resolución da entidade, deberá tamén ter en conta os apoios públicos que a entidade recibise do FROB e que este desembolsase con cargo ao efectivo ou os valores que se puxesen á súa disposición en virtude da asistencia financeira para a recapitalización das entidades financeiras españolas a que se refire a disposición adicional quinta do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, de medidas de liquidez das administracións públicas e no ámbito financeiro, aínda cando tales apoios públicos os recibise a entidade antes da entrada en vigor do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.

2. Excepcionalmente, a concesión de medidas de apoio por parte do FROB a aqueles procesos de integración de cooperativas de crédito iniciados con anterioridade á entrada en vigor do citado real decreto lei, ao abeiro do disposto no artigo 10 do Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, rexerase polo disposto na dita norma. Tales medidas quedan excluídas do programa de asistencia financeira para a recapitalización das entidades financeiras españolas a que se refire a disposición adicional quinta do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo.

3. Aos apoios financeiros recibidos por unha entidade de crédito con anterioridade á entrada en vigor do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, non lles resultará de aplicación o previsto nos artigos 4.2 e 28.6 desta lei.

Disposición transitoria cuarta. *Plan xeral de viabilidade.*

O Plan xeral de viabilidade previsto no punto 1 bis do artigo 30 bis da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito, conforme a redacción establecida na disposición derradeira cuarta desta lei, resultarlles exixible ás entidades transcorridos seis meses desde que se complete o desenvolvemento regulamentario en que se especificará o seu contido.

Disposición transitoria quinta. *Réxime de achega de activos da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro.*

A obrigaçión de achegar activos adxudicados ou recibidos en pagamento ás sociedades de xestión de activos a que se refire o capítulo II da Lei 8/2012, do 30 de outubro, sobre saneamento e venda dos activos inmobiliarios do sector financeiro, non lles resultará de aplicación a aquelas entidades de crédito participadas maioritariamente polo FROB ou que estivesen sometidas a un proceso de resolución, nin ao resto de entidades de crédito pertencentes ao seu grupo ou subgrupo consolidable.

Disposición transitoria sexta. *Requirimentos de capital principal ata o 31 de decembro de 2012.*

Ata o 31 de decembro de 2012 os grupos e entidades de crédito referidos no artigo 1 do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro, cumprirán cos requirimentos de capital principal conforme as exixencias e os procedementos de cálculo vixentes antes da entrada en vigor do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, sen ter en conta para estes efectos o disposto na alínea c) da disposición derogatoria, pero si o disposto na alínea d) da dita disposición.

Disposición derogatoria.

Quedan derogadas cantas normas de igual ou inferior rango se opoñan ao previsto nesta lei e, en particular, as seguintes:

- a) O Real decreto lei 9/2009, do 26 de xuño, sobre reestruturación bancaria e reforzamento dos recursos propios das entidades de crédito.
- b) Os puntos dous bis e dous ter do artigo 3 do Real decreto 2606/1996, do 20 de decembro, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito.
- c) A disposición transitoria terceira e a disposición derradeira terceira do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro.
- d) O punto 1.3 e o anexo II do Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro.
- e) O Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.

Disposición derradeira primeira. *Modificación da Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros.*

Engádense as alíneas k) e l) ao punto 1 da disposición adicional segunda da Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros, coa seguinte redacción:

«k) A oferta pública de venda deberá contar cun tramo dirixido exclusivamente a clientes profesionais de polo menos o 50% do total da emisión, sen que o número total de tales investidores poida ser inferior a 50, e sen que sexa de aplicación a este suposto o previsto no artigo 78 bis. 3. e) da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

l) No caso de emisións de entidades que non sexan sociedades cotizadas, nos termos do artigo 495 da Lei de sociedades de capital, o valor nominal unitario mínimo das participacións preferentes será de 100.000 euros e, no caso das restantes emisións, o valor nominal unitario mínimo das participacións preferentes será de 25.000 euros.»

Disposición derradeira segunda. *Modificación do Real decreto legislativo 1298/1986, do 28 de xuño, sobre adaptación do dereito vixente en materia de entidades de crédito ao das Comunidades Europeas.*

Con efectos do 1 de xaneiro de 2013, modifícase a alínea c) do artigo 6.1 bis do Real decreto legislativo 1298/1986, do 28 de xuño, sobre adaptación do dereito vixente en materia de entidades de crédito ao das Comunidades Europeas, que queda redactada do seguinte modo:

«c) As sancións por infraccións moi graves e graves que comporten amoestación pública ou inhabilitación de administradores ou directivos.»



Disposición derradeira terceira. *Modificación da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.*

A Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, queda modificada nos seguintes termos:

Un. O punto 3 do artigo 27 queda redactado do seguinte modo:

«3. Excepto para admisións a negociación de valores non participativos cuxo valor nominal unitario sexa igual ou superior a 100.000 euros, o folleto conterá un resumo que, elaborado nun formato estandarizado, de forma concisa e nunha linguaxe non técnica, proporcionará a información fundamental para axudar os investidores á hora de determinaren se invisten ou non nos ditos valores.

Entenderase por información fundamental a información esencial e correctamente estruturada que se lles deberá facilitar aos investidores para que poidan comprender a natureza e os riscos inherentes ao emisor, o garante e os valores que se lles ofrecen ou que van ser admitidos a cotización nun mercado regulado, e que poidan decidir as ofertas de valores que convén seguir examinando.

Sen prexuízo do que regulamentariamente se determine, formarán parte da información fundamental, como mínimo, os elementos seguintes:

a) Unha breve descrición das características esenciais e os riscos asociados co emisor e os posibles garantes, incluídos os activos, os pasivos e a situación financeira.

b) Unha breve descrición das características esenciais e os riscos asociados co investimento nos valores de que se trate, incluídos os dereitos inherentes aos valores.

c) As condicións xerais da oferta, incluídos os gastos estimados impostos ao investidor polo emisor ou polo oferente.

d) Información sobre a admisión a cotización.

e) Os motivos da oferta e o destino dos ingresos.

Así mesmo, no dito resumo advertirase que:

1.º Debe lerse como introdución ao folleto.

2.º Toda decisión de investir nos valores debe estar baseada na consideración por parte do investidor do folleto no seu conxunto.

3.º Non se poderá exixir responsabilidade civil a ningunha persoa exclusivamente sobre a base do resumo, a non ser que este resulte enganoso, inexacto ou incoherente en relación coas demais partes do folleto, ou non achegue, lida xunto coas outras partes do folleto, información fundamental para axudar os investidores á hora de determinaren se invisten ou non nos valores.»

Dous. O punto 4 do artigo 28 queda redactado nos termos seguintes:

«4. Non se lles poderá exixir ningunha responsabilidade ás persoas mencionadas nos puntos anteriores sobre a base do resumo ou sobre a súa tradución, a menos que sexa enganoso, inexacto ou incoherente en relación coas demais partes do folleto, ou non achegue, lida xunto coas outras partes do folleto, información fundamental para axudar os investidores á hora de determinaren se invisten ou non nos valores.»

Tres. O punto 1 do artigo 30 bis queda redactado nos termos seguintes:

«1. Unha oferta pública de venda ou subscripción de valores é toda comunicación a persoas en calquera forma ou por calquera medio que presente información suficiente sobre os termos da oferta e dos valores que se ofrecen, de

modo que lle permita a un investidor decidir a adquisición ou subscripción destes valores.

A obrigación de publicar un folleto non será de aplicación a ningún dos seguintes tipos de ofertas que, consecuentemente para os efectos desta lei, non terán a consideración de oferta pública:

- a) Unha oferta de valores dirixida exclusivamente a investidores cualificados.
- b) Unha oferta de valores dirixida a menos de 150 persoas físicas ou xurídicas por Estado membro, sen incluír os investidores cualificados.
- c) Unha oferta de valores dirixida a investidores que adquiran valores por un importe mínimo de 100.000 euros por investidor, para cada oferta separada.
- d) Unha oferta de valores cuxo valor nominal unitario sexa polo menos 100.000 euros.
- e) Unha oferta de valores por un importe total na Unión Europea inferior a 5.000.000 euros, o que se calculará nun período de 12 meses.

Cando se trate de colocación de emisións recollidas nas alíneas b), c), d) e e) deste punto, dirixidas ao público en xeral empregando calquera forma de comunicación publicitaria, deberá intervir unha entidade autorizada para prestar servizos de investimento para efectos da comercialización dos valores emitidos.»

Catro. Modifícase a alínea b) do artigo 35.5 e engádesse unha nova alínea c), que quedan redactadas do seguinte modo:

«b) Os emisores que emitan unicamente valores de débeda admitidos a negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado cuxo valor nominal unitario sexa de polo menos 100.000 euros ou, no caso dos valores de débeda non denominados en euros, cuxo valor nominal unitario sexa, na data de emisión, equivalente a 100.000 euros como mínimo.»

«c) Sen prexuízo da alínea b) anterior, os emisores que teñan unicamente emisións vivas de valores de débeda admitidas a negociación nun mercado secundario oficial ou noutro mercado regulado domiciliado na Unión Europea antes do 31 de decembro de 2010, cuxo valor nominal unitario sexa de polo menos 50.000 euros ou, no caso dos valores de débeda non denominados en euros, cuxo valor nominal unitario sexa, na data de emisión, equivalente a 50.000 euros como mínimo, durante todo o tempo en que tales obrigacións estean vivas.»

Cinco. Dáse unha nova redacción ao terceiro parágrafo do punto 3 do artigo 79 bis e engádesse un novo parágrafo cuarto, nos seguintes termos:

«A información referente aos instrumentos financeiros e ás estratexias de investimento deberá incluír orientacións e advertencias apropiadas sobre os riscos asociados a tales instrumentos ou estratexias. A Comisión Nacional do Mercado de Valores poderá requirir que na información que se lles entregue aos investidores con carácter previo á adquisición dun produto se inclúan cantas advertencias considere necesarias relativas ao instrumento financeiro e, en particular, aquelas que destaquen que se trata dun produto non adecuado para investidores non profesionais debido á súa complexidade. Igualmente, poderá requirir que estas advertencias se inclúan nos elementos publicitarios.

No caso de valores distintos de accións emitidos por unha entidade de crédito, a información que se lles entregue aos investidores deberá incluír información adicional para destacarlle ao investidor as diferenzas destes produtos e os depósitos bancarios ordinarios en termos de rendibilidade, risco e liquidez. O ministro de Economía e Competitividade ou, coa súa habilitación expresa, a Comisión Nacional do Mercado de Valores poderán precisar os termos da citada información adicional.»

Seis. Os puntos 6 e 7 do artigo 79 bis quedan redactados do seguinte modo:

«6. Cando se preste o servizo de asesoramento en materia de investimentos ou de xestión de carteiras, a entidade obterá a información necesaria sobre os coñecementos e experiencia do cliente incluídos, de ser o caso, os clientes potenciais, no ámbito de investimento correspondente ao tipo de produto ou de servizo concreto de que se trate, e sobre a situación financeira e os obxectivos de investimento daquel, coa finalidade de que a entidade lle poida recomendar os servizos de investimento e instrumentos financeiros que máis lle conveñan. Cando a entidade non obteña esta información, non lle recomendará servizos de investimento ou instrumentos financeiros ao cliente ou posible cliente. No caso de clientes profesionais, a entidade non terá que obter información sobre os coñecementos e a experiencia do cliente. A entidade proporcionarlle ao cliente por escrito ou mediante outro soporte duradeiro unha descrición de como se axusta a recomendación realizada ás características e aos obxectivos do investidor.

7. Cando se presten servizos distintos dos previstos no punto anterior, a empresa de servizos de investimento deberá solicitar ao cliente, incluídos, se for o caso, os clientes potenciais, que facilite información sobre os seus coñecementos e experiencia no ámbito de investimento correspondente ao tipo concreto de produto ou servizo ofrecido ou solicitado, coa finalidade de que a entidade poida avaliar se o servizo ou produto de investimento é adecuado para o cliente. A entidade entregará unha copia ao cliente do documento que recolla a avaliación realizada.

Cando, con base nesa información, a entidade considere que o produto ou o servizo de investimento non é adecuado para o cliente, advertirallo. Así mesmo, cando o cliente non proporcione a información indicada neste punto ou esta sexa insuficiente, a entidade advertirao de que a dita decisión lle impide determinar se o servizo de investimento ou produto previsto é adecuado para el.

No caso de que o servizo de investimento se preste en relación cun instrumento complexo segundo o establecido no punto seguinte, exixirase que o documento contractual inclúa, xunto coa sinatura do cliente, unha expresión manuscrita, nos termos que determine a Comisión Nacional do Mercado de Valores, pola cal o investidor manifeste que foi advertido de que o produto non lle resulta conveniente ou de que non foi posible avaliálo nos termos deste artigo.

Nos termos que determine a Comisión Nacional do Mercado de Valores, as entidades que presten servizos de investimento deberán manter, en todo momento, un rexistro actualizado de clientes e produtos non adecuados no cal reflectan, para cada cliente, os produtos cuxa conveniencia fose avaliada con resultado negativo.»

Sete. Engádesse unha nova alínea n) no artigo 92, coa seguinte redacción:

«n) Un rexistro de fondos de activos bancarios a que se refire a disposición adicional décima da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, no cal se inscribirán os feitos e actos suxeitos a rexistro na Comisión Nacional do Mercado de Valores conforme a normativa aplicable.»

Oito. Engádesse unha nova disposición derradeira cuarta, que queda redactada do seguinte modo:

«1. A Comisión Nacional do Mercado de Valores é a autoridade competente en España para efectos do previsto no Regulamento (UE) n.º 236/2012 do Parlamento Europeo e do Consello, do 14 de marzo de 2012, sobre as vendas en curto e determinados aspectos das permutas de cobertura por falta de pagamento.

A Comisión Nacional do Mercado de Valores será a autoridade competente para efectos do artigo 10.5 do Regulamento (UE) n.º 648/2012 do Parlamento Europeo e do Consello, do 4 de xullo de 2012, relativo aos derivados extrabolsistas, ás entidades de contrapartida central e aos rexistros de operacións. Sen prexuízo das facultades de supervisión que lle encomenda a presente lei, será tamén a

entidade encargada de coordinar a cooperación e o intercambio de información a que se refire o artigo 22 do citado regulamento.»

Disposición derradeira cuarta. *Modificación da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito.*

A Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito, queda modificada como segue:

Un. A alínea p) do artigo 4 queda redactada do seguinte modo:

«p) A falta de remisión ao Banco de España por parte dos administradores dunha entidade de crédito do plan de retorno ao cumprimento das normas de solvencia ou dos plans de actuación ou de reestruturación a que se refire a Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, cando iso resulte procedente. Entenderase que existe falta de remisión cando transcorrese o prazo establecido para efectuala, contado desde o momento en que os administradores coñeceron ou deberon coñecer que a entidade se encontraba nalgunha das situacións que determinan a existencia da dita obrigação.»

Dous. Con efectos do 1 de xaneiro de 2013, o artigo 18 queda redactado do seguinte modo:

«Sen prexuízo do disposto no artigo 42 desta lei, corresponde ao Banco de España a competencia para a instrución dos expedientes a que se refire este título e para a imposición das sancións correspondentes.

Cando o Banco de España impoña sancións por infraccións moi graves, dará conta razoada da súa adopción ao ministro de Economía e Competitividade.

O Banco de España remitirá con periodicidade trimestral ao Ministerio de Economía e Competitividade a información esencial sobre os procedementos en tramitación e as resolucións adoptadas.»

Tres. Con efectos do 1 de xaneiro de 2013, o artigo 25 queda redactado do seguinte modo:

«1. As sancións impostas conforme esta lei non serán executivas mentres non poñan fin á vía administrativa.

2. Poderase recorrer en alzada contra as resolucións do Banco de España que poñan fin ao procedemento ante o ministro de Economía e Competitividade, conforme o previsto nos artigos 114 e 115 da Lei 30/1992, do 26 de novembro, de réxime xurídico das administracións públicas e do procedemento administrativo común.»

Catro. O punto 1 bis do artigo 30 bis queda redactado do seguinte modo:

«1 bis. As entidades de crédito e os grupos consolidables de entidades de crédito disporán, en condicións proporcionadas ao carácter, escala e complexidade das súas actividades, dunha estrutura organizativa adecuada, con liñas de responsabilidade ben definidas, transparentes e coherentes, así como de procedementos eficaces de identificación, xestión, control e comunicación dos riscos a que estean ou poidan estar expostos, xunto con mecanismos adecuados de control interno, incluídos procedementos administrativos e contables sólidos e políticas e prácticas de remuneración coherentes coa promoción dunha xestión do risco sólida e efectiva.

Como parte deses procedementos de goberno e estrutura organizativa, as entidades de crédito e grupos consolidables de entidades de crédito elaborarán e manterán actualizado un plan xeral de viabilidade que recolla as medidas que

cómpre adoptar para restaurar a viabilidade e a solidez financeira da entidade no caso de que estas sufran algunha deterioración significativa. O plan será sometido á aprobación do Banco de España, que poderá exixir a modificación do seu contido e, en caso de consideralo insuficiente, impor á entidade as medidas previstas no artigo 24 da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito. Regulamentariamente, especificarase o contido que deberá incluír o Plan xeral de viabilidade.

Igualmente, como parte deses procedementos de goberno e estrutura organizativa, as entidades de crédito e grupos consolidables de entidades de crédito que presten servizos de investimento deberán respectar os requisitos de organización interna recollidos no artigo 70 ter.2 da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores, coas especificacións que regulamentariamente se determinen.

A adopción de tales medidas enténdese sen prexuízo da necesidade de definir e aplicar aquelas outras políticas e procedementos de organización que, en relación específica coa prestación de servizos de investimento, resulten exixibles ás ditas entidades en aplicación da normativa específica do mercado de valores.»

Cinco. O artigo 31 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 31.

1. Cando unha entidade de crédito se encontre nalgunha das situacións descritas na Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, poderase acordar a substitución provisional do seu órgano de administración nos termos previstos nesta lei e coas particularidades recollidas na citada lei.

2. Tamén se poderá acordar a intervención dunha entidade de crédito ou a substitución provisional do seu órgano de administración nos termos previstos nesta lei cando existan indicios fundados de que aquela se encontre nunha situación de excepcional gravidade que poña en perigo a súa estabilidade, liquidez ou solvencia.

3. Así mesmo, procederá a intervención ou a substitución provisional do órgano de administración dunha entidade de crédito nas situacións descritas nos artigos 59 e 62, relativas a incumprimentos das persoas que posúen unha participación significativa.

4. As medidas de intervención ou substitución a que se refire este artigo poderanse adoptar durante a tramitación dun expediente sancionador ou con independencia do exercicio da potestade sancionadora, sempre que se produza algunha das situacións previstas nos puntos anteriores.»

Seis. Con efectos do 1 de xaneiro de 2013, o punto 1 do artigo 43 queda redactado do seguinte modo:

«Corresponderá ao Banco de España autorizar a creación de entidades de crédito, así como o establecemento en España de sucursais de entidades de crédito non autorizadas nun Estado membro da Unión Europea. A inscrición nos rexistros correspondentes, así como a xestión destes, corresponderá igualmente ao Banco de España.»

Disposición derradeira quinta. *Modificación da Lei 29/1998, do 13 de xullo, reguladora da xurisdición contencioso-administrativa.*

Engádese unha nova alínea g) ao punto 1 do artigo 11 da Lei 29/1998, do 13 de xullo, reguladora da xurisdición contencioso-administrativa, coa seguinte redacción:

«g) Dos recursos contra os actos do Banco de España e do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria adoptados conforme o previsto na Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.»

Disposición derradeira sexta. *Modificación da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal.*

A alínea k) do punto 2 da disposición adicional segunda da Lei 22/2003, do 9 de xullo, concursal, quedará redactada nos seguintes termos:

«k) A Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.»

Disposición derradeira sétima. *Modificación do Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro.*

O Real decreto lei 2/2011, do 18 de febreiro, para o reforzamento do sistema financeiro, queda modificado nos seguintes termos.

Un. O artigo 1 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 1. *Reforzamento da solvencia das entidades de crédito.*

1. A partir do 1 de xaneiro de 2013, os grupos consolidables de entidades de crédito, así como as entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable de entidades de crédito, que poden captar fondos reembolsables do público, excluídas as sucursais en España de entidades de crédito autorizadas noutros países, deberán contar cun capital principal de, polo menos, o 9% das súas exposicións totais ponderadas por risco e calculadas de conformidade coa normativa xeral sobre recursos propios prevista na Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros, e na súa normativa de desenvolvemento, e sen prexuízo do cumprimento dos requirimentos de recursos propios exixidos pola dita normativa.

2. Unha vez transcorridos os prazos de cumprimento previstos na disposición transitoria primeira, será de aplicación aos supostos de insuficiencia de capital principal, coas especialidades que resulten deste real decreto lei, a normativa sobre incumprimentos de recursos propios e, en particular, a obrigación de presentar un plan de retorno ao cumprimento e o previsto no artigo décimo primeiro da Lei 13/1985, do 25 de maio.

3. O Banco de España poderá exixir ás entidades ou grupos citados neste artigo o cumprimento dun nivel de capital principal superior ao previsto no punto 1 se a entidade non alcanza, no escenario máis adverso dunha proba de resistencia do conxunto do sistema, o nivel de recursos propios mínimos exixido nesa proba e ata o límite da dita exixencia.

4. Así mesmo, o Banco de España, no marco da revisión supervisora da adecuación de capital a que se refire a alínea c) do punto 1 do artigo décimo bis da Lei 13/1985, do 25 de maio, poderalles exixir ás entidades ou grupos citados neste artigo que contén cun exceso adicional de capital principal.

5. En todo caso, os grupos consolidables de entidades de crédito, así como as entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable de entidades de crédito suxeitas á exixencia de capital principal establecida neste artigo, non poderán, sen a autorización previa do Banco de España, reducir os compoñentes do capital principal por baixo da cifra correspondente en 31 de decembro de 2012 cando esa redución sexa como consecuencia da distribución, reembolso ou remuneración dos compoñentes do capital principal ou de calquera outra actuación que teña por obxecto o menoscabo do compromiso dos tedores dos respectivos instrumentos para coa entidade emisora.»

Dous. O artigo 2 queda redactado nos seguintes termos:



«Artigo 2. *Capital principal.*

1. Para os efectos do previsto no artigo 1, o capital principal dunha entidade de crédito comprenderá os seguintes elementos dos seus recursos propios:

a) O capital social das sociedades anónimas, excluídas, de ser o caso, as accións rescatables e sen voto; os fondos fundacionais e as cotas participativas das caixas de aforro e as cotas participativas de asociación emitidas pola Confederación Española de Caixas de Aforro; e as achegas ao capital social das cooperativas de crédito. En todo caso, excluiranse do cálculo as accións ou valores computables mencionados neste punto que estean en poder da entidade ou de calquera entidade consolidable e os que fosen obxecto de calquera operación ou compromiso que prexudique a súa eficacia para cubrir perdas da entidade ou do grupo.

b) As primas de emisión desembolsadas na subscrición de accións ordinarias ou doutros instrumentos previstos na alínea anterior.

c) As reservas efectivas e expresas, así como os elementos que se clasifican como reservas, de conformidade coa normativa xeral sobre recursos propios, e os resultados positivos do exercicio computables.

d) As participacións representativas dos intereses minoritarios que correspondan a accións ordinarias das sociedades do grupo consolidable, de acordo coa normativa xeral sobre recursos propios.

e) Os instrumentos computables subscritos polo Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria, no marco da súa normativa reguladora, que sexan, así mesmo, computables como recursos propios básicos pola normativa sobre requirimentos de recursos propios aplicable.

f) Os instrumentos convertibles en accións ordinarias, cotas participativas ou achegas ao capital das cooperativas de crédito, que o Banco de España cualifique de computables como capital principal. Os contratos ou folletos de emisión, así como calquera modificación das súas características, deberán ser previamente remitidos ao Banco de España co fin de que este cualifique a súa computabilidade como capital principal.

2. Do resultado da suma anterior deducirase o importe:

a) Dos resultados negativos de exercicios anteriores, que se contabilizan como saldo debedor da conta de reservas (perdas) acumuladas, e as perdas do exercicio corrente, incluído o importe dos resultados de exercicio (perda) atribuídos á minoría, así como os saldos debedores das contas do patrimonio neto.

b) Dos activos inmateriais, incluído o fondo de comercio procedente de combinacións de negocio, de consolidación ou da aplicación do método da participación. O valor dos ditos activos calcularase conforme o que dispoña o Banco de España.

c) O 50% do importe dos seguintes activos:

i) As participacións en entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non integradas no grupo consolidable, cando a participación sexa superior ao 10% do capital da participada.

ii) As participacións en entidades aseguradoras, de reaseguros, ou en entidades cuxa actividade principal consista en ter participacións en entidades aseguradoras, no sentido indicado no primeiro parágrafo do punto 3 do artigo 47 do Código de comercio, ou cando, de maneira directa ou indirecta, se dispoña do 20% ou máis dos dereitos de voto ou do capital da participada.

iii) Os financiamentos subordinados ou outros valores computables como recursos propios emitidos polas entidades participadas a que se refiren os dous puntos anteriores e adquiridos pola entidade ou grupo que teña as participacións.

iv) As participacións iguais ou inferiores ao 10% do capital de entidades financeiras consolidables pola súa actividade, pero non integradas no grupo consolidable, e os financiamentos subordinados ou outros valores computables como recursos propios emitidos por entidades dese carácter, participadas ou non, e adquiridas pola entidade ou grupo que teña as participacións, na parte que a suma de todas elas exceda o 10% dos elementos de recursos propios recollidos no punto 1 anterior netos das deducións a que se refiren as alíneas a) e b) deste punto.

v) O importe das exposicións en titulizacións que reciban unha ponderación de risco do 1.250% conforme a normativa aplicable sobre requirimentos de recursos propios, salvo cando o dito importe fose incluído no cálculo dos riscos ponderados para o cálculo dos requirimentos de recursos propios por activos titulizados, estean ou non dentro da carteira de negociación.

vi) No caso das entidades que calculen as posicións ponderadas por risco conforme o método baseado en cualificacións internas, o saldo negativo que xurda de restar as correccións de valor por deterioración e as provisións polos riscos, e as perdas esperadas; e os importes das perdas esperadas dos riscos de renda variable cuxas exposicións se calculen polo método baseado na probabilidade de incumprimento e a perda en caso de incumprimento (método PD/LGD) ou polo método simple para a carteira de dispoñibles para a venda.»

Tres. O artigo 3 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 3. *Réxime sancionador.*

1. As obrigacións previstas neste real decreto lei consideraranse normas de ordenación e disciplina, polo que as entidades e persoas que as incumpran incorrerán en responsabilidade administrativa sancionable conforme o disposto no título I da Lei 26/1988, do 29 de xullo, sobre disciplina e intervención das entidades de crédito.

2. Sen prexuízo do previsto na disposición transitoria primeira deste real decreto lei, o incumprimento do previsto no artigo 1 considerárase infracción moi grave ou grave de acordo co previsto na alínea c) do artigo 4 e na alínea h) do artigo 5 da Lei 26/1988, do 29 de xullo.»

Catro. A disposición transitoria primeira queda redactada nos seguintes termos:

«Disposición transitoria primeira. *Estratexia de cumprimento dos requirimentos de capital.*

1. Os grupos consolidables de entidades de crédito, así como as entidades de crédito non integradas nun grupo consolidable de entidades de crédito, deberán cumprir co disposto en materia de requisitos de capital principal nos puntos 1 e 2 do artigo 1 deste real decreto lei, o 1 de xaneiro de 2013.

2. Aquelas entidades ou grupos consolidables de entidades de crédito que o 1 de xaneiro de 2013 non conten coa cifra de capital principal que lles resulte exixible de acordo co disposto no artigo 1.1 deberán presentar ante o Banco de España, no prazo de vinte días hábiles, a estratexia e o calendario para o seu cumprimento antes do 30 de xuño de 2013, sen prexuízo do previsto no parágrafo seguinte. No prazo de quince días hábiles, as ditas medidas deberán ser aprobadas polo Banco de España, que poderá exixir a inclusión das modificacións ou medidas adicionais que considere necesarias para garantir o cumprimento da cifra de capital principal exixible. No entanto, as entidades ou grupos consolidables de entidades de crédito que prevexan incumprir o requisito de capital principal en 1 de xaneiro de 2013 comunicarán a dita previsión ao Banco de España, que deberá aprobar a estratexia e o calendario de cumprimento tentativos presentados pola entidade para o caso de que se confirme o dito incumprimento, todo iso segundo os prazos sinalados anteriormente.

O disposto neste punto non será de aplicación a aquelas entidades que presentasen con anterioridade plans no marco do Real decreto lei 24/2012, do 31 de agosto, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, que recollan o cumprimento dos requisitos de capital principal establecidos no artigo 1 deste real decreto lei.

3. O réxime sancionador recollido no artigo 3 non se aplicará ás entidades ata que transcorresen os prazos de cumprimento dos requirimentos de capital principal previstos nesta disposición.

4. As entidades integradas nun sistema institucional de protección conforme o disposto no artigo 8.3.d) da Lei 13/1985, do 25 de maio, de coeficientes de investimento, recursos propios e obrigacións de información dos intermediarios financeiros, deberán adoptar, a nivel individual, os acordos que requira o cumprimento da estratexia e o calendario de recapitalización.»

Disposición derradeira oitava. *Modificación do Real decreto lei 16/2011, do 14 de outubro, polo que se crea o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.*

O Real decreto lei 16/2011, do 14 de outubro, polo que se crea o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, queda modificado como segue:

Un. O artigo 2.1 queda redactado do seguinte modo:

«1. Créase o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, en diante o Fondo, co obxecto de garantir os depósitos en entidades de crédito ata o límite previsto neste real decreto lei.»

Dous. O artigo 4 queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 4. *Función do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.*

A función do Fondo é a de garantía dos depósitos conforme o previsto neste real decreto lei e na súa normativa de desenvolvemento.»

Tres. A alínea b) do artigo 8.1 queda redactada do seguinte modo:

«b) Que, téndose producido impagamento de depósitos e sempre e cando non se acordase a apertura dun proceso de resolución da entidade, o Banco de España determine que a entidade se encontra na imposibilidade de restituílos inmediatamente por razóns directamente relacionadas coa súa situación financeira. O Banco de España tomará a dita determinación o antes posible e, en calquera caso, deberá resolver dentro do prazo máximo que se determine regulamentariamente, tras comprobar que a entidade non logrou restituír os depósitos vencidos e exixibles.»

Catro. Suprímese o título III.

Cinco. Introdúcese un artigo 11, que queda redactado do seguinte modo:

«Artigo 11. *Medidas de apoio á resolución dunha entidade de crédito.*

1. Para o cumprimento da función prevista no artigo 4 e en defensa dos depositantes cuxos fondos están garantidos e do propio Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, o Fondo poderá adoptar medidas de apoio á resolución dunha entidade de crédito.

Para estes efectos, cando unha entidade de crédito se encuentre nun proceso de resolución conforme o disposto na Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, o Fondo, dentro do marco do plan de resolución aprobado, poderá executar calquera medida de apoio financeiro das previstas no punto seguinte que facilite a resolución da entidade.

Ao adoptar estas medidas, o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito non poderá asumir un custo financeiro superior aos desembolsos que tería que ter realizado de optar, no momento de apertura do proceso de resolución, por realizar o pagamento dos importes garantidos en caso de liquidación da entidade.

2. As medidas de apoio financeiro que poderá implementar o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito poderanse concretar nunha ou varias das seguintes:

- a) O outorgamento de garantías.
- b) A concesión de préstamos ou créditos.
- c) A adquisición de activos ou pasivos, podendo manter a súa xestión ou encomendala a un terceiro.

3. O Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito poderá solicitar da Comisión Reitora do FROB a información relativa ao proceso de resolución necesaria para facilitar a súa participación conforme o previsto neste artigo. Co traslado desta información, o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito quedará sometido ao réxime de deber de segredo previsto no artigo 59 da Lei 9/2012, do 14 de novembro.»

Disposición derradeira novena. *Modificación do Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro.*

O Real decreto lei 2/2012, do 3 de febreiro, de saneamento do sector financeiro, queda modificado como segue:

Un. A alínea g) do artigo 2.2 queda redactada do seguinte modo:

«g) As xuntas de accionistas ou asembleas xerais das entidades que se integran deberán votar favorablemente o acordo de integración antes do 31 de outubro de 2012. En todo caso, a integración deberase concluír non máis tarde do 1 de xaneiro de 2013.»

Dous. O artigo 5.3.a).4.<sup>a</sup> queda redactado do seguinte modo:

«Retribución fixa por todos os conceptos de presidentes executivos, conselleiros delegados e directivos das entidades que, sen se acharen maioritariamente participadas polo FROB, reciban apoio financeiro del: 500.000 euros.»

Tres. O artigo 5.6 queda modificado como segue:

«Cando as entidades a que se refiren os puntos 1, 2 e 3 participen ou participasen nun proceso de integración, as limitacións ás remuneracións recollidas nos ditos puntos só serán de aplicación aos administradores e directivos que o foren daquela das entidades que precise o apoio financeiro público ou que dea orixe a este, e que para os efectos deste punto se deberá identificar como tal no correspondente plan de integración. Así mesmo, o ministro de Economía e Competitividade, á vista do plan de retribucións que se presente e da situación económico-financiera das entidades participantes nel, poderá modificar os criterios e límites fixados nos puntos 2 e 3 deste artigo.»

Disposición derradeira décima. *Modificación da Lei 2/2012, do 29 de xuño, de orzamentos xerais do Estado para o ano 2012.*

A Lei 2/2012, do 29 de xuño, de orzamentos xerais do Estado para o ano 2012, queda modificada como segue:

Un. Engádesse un artigo 51 bis, que queda redactado nos seguintes termos:

«De acordo co disposto no artigo 53.2 da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, o límite de recursos alleos obtidos polo FROB durante o exercicio orzamentario de 2012 será de 120.000 millóns de euros.»

Dous. O punto un do artigo 52 queda redactado nos seguintes termos:

«O importe máximo dos avais que outorgará o Estado durante o exercicio do ano 2012 non poderá exceder os 313.278.560 miles de euros.»

Tres. A alínea b) do punto dous do artigo 52 queda redactada nos seguintes termos:

«96.235.000 miles de euros para o outorgamento de avais ás obrigacións económicas derivadas das emisións de bonos e obrigacións que realicen as entidades de crédito residentes en España cunha actividade significativa no mercado de crédito nacional, dos cales 55.000.000 miles de euros se reservan para aqueles avais que se outorguen a partir da entrada en vigor desta lei e que se regulan no artigo 52 bis.»

Catro. Engádesse unha nova alínea e) ao punto dous do artigo 52, nos seguintes termos:

«55.000.000 miles de euros para o outorgamento de avais ás obrigacións económicas derivadas das emisións de obrigacións e valores que realice a Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria a que se refire a disposición adicional sétima da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito. O aval garantirá o principal da emisión dos xuros ordinarios.»

Cinco. O punto catro do artigo 52 queda redactado nos seguintes termos:

«Catro. Autorízase a Secretaría Xeral do Tesouro e Política Financeira para que, na execución dos avais do Estado a que se refiren os puntos dous.b) e dous.e) deste mesmo artigo, o punto dous.b) da Lei 39/2010, do 22 de decembro, de orzamentos xerais do Estado para o ano 2011, e o artigo 1 do Real decreto lei 7/2008, do 13 de outubro, de medidas urxentes en materia económico-financeira en relación co Plan de acción concertada dos países da zona euro, poida efectuar os pagamentos correspondentes ás obrigacións garantidas mediante operacións de tesouraría con cargo ao concepto específico establecido para tal fin.

Con posterioridade á súa realización, a Secretaría Xeral do Tesouro e Política Financeira procederá á aplicación definitiva ao orzamento de gastos dos pagamentos realizados no exercicio, salvo os efectuados no mes de decembro de cada ano, que se aplicarán ao orzamento no ano seguinte.»

Disposición derradeira décimo primeira. *Modificación do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, de medidas de liquidez das administracións públicas e no ámbito financeiro.*

O punto 4 da disposición adicional quinta do Real decreto lei 21/2012, do 13 de xullo, queda redactado como segue:

«4. No ámbito das súas funcións e tendo en conta o beneficio do conxunto do sistema de entidades adheridas, o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito poderá adoptar medidas tendentes a facilitar a implementación da asistencia financeira europea para a recapitalización das entidades de crédito españolas. En todo caso, o custo das ditas medidas deberá resultar inferior aos desembolsos que tivese que realizar o Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito de conformidade coa súa normativa reguladora, de optar, no

momento de apertura do proceso de reestruturación ou resolución, por realizar o pagamento dos importes garantidos en caso de liquidación da entidade.»

Disposición derradeira décimo segunda. *Modificación da Lei 41/1999, do 12 de novembro, sobre sistemas de pagamentos e de liquidación de valores.*

A Lei 41/1999, do 12 de novembro, sobre sistemas de pagamentos e de liquidación de valores, queda modificada como segue:

Un. Modifícanse as alíneas f) e g) do artigo 8, que quedan redactadas como segue:

«f) O sistema de compensación e liquidación relativo ás operacións realizadas no mercado de débeda pública en anotacións e no mercado de renda fixa AIAF, xestionado pola sociedade de sistemas a que se refire o número 1 do artigo 44 bis da Lei 24/1988, do 28 de xullo, do mercado de valores.

g) Os réximes de compensación e liquidación de valores e instrumentos financeiros derivados xestionados por MEFF, Sociedad Rectora de Productos Derivados, Sociedad Anónima Unipersonal, MEFF, Sociedad Rectora de Productos Financieros Derivados de Renta Fija, Sociedad Anónima, e MFAO, Sociedad Rectora del Mercado de Futuros del Aceite de Oliva, S.A., autorizados polo ministro de Economía e Facenda de conformidade co previsto na Lei 24/1988, do 28 de xullo.»

Dous. Elimínase a alínea h) do artigo 8.

Disposición derradeira décimo terceira. *Modificación do Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, de órganos de goberno e outros aspectos do réxime xurídico das caixas de aforro.*

O Real decreto lei 11/2010, do 9 de xullo, de órganos de goberno e outros aspectos do réxime xurídico das caixas de aforro, queda modificado como segue:

Un. O punto 7 do artigo 5 queda redactado nos seguintes termos:

«Se unha caixa de aforros deixa de ter o control nos termos do artigo 42 do Código de comercio ou reduce a súa participación de modo que non alcance o 25% dos dereitos de voto da entidade de crédito a que se refire esta disposición, procede a transformación en fundación de carácter especial conforme o previsto no artigo seguinte e con perda da autorización para actuar como entidade de crédito segundo o previsto na Lei de ordenación bancaria do 31 de decembro de 1946.»

Dous. A alínea c) do artigo 6.1 queda redactada nos seguintes termos:

«c) Como consecuencia da reestruturación ou resolución dunha entidade de crédito de conformidade co previsto na Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, sempre que así se determine nos correspondentes plans de reestruturación ou resolución.»

Tres. O artigo 6.2 queda redactado nos seguintes termos:

«2. Xunto co acordo de transformación, a Asemblea Xeral da caixa, ou a das caixas de maneira conxunta, acordará a constitución de fundacións de carácter especial, con aprobación dos seus estatutos e designación do seu padroado.

Cando o feito determinante da obrigación da caixa de transformarse en fundación de carácter especial sexa o establecido nas alíneas a) ou c) do punto 1, a transformación producirase dentro do prazo de cinco meses desde o momento en que se produza o feito determinante da disolución.

Transcorrido o prazo anterior sen que se executase a citada transformación, producirase a disolución directa de todos os órganos da caixa de aforros e a baixa no Rexistro especial de entidades de crédito do Banco de España, e o protectorado



correspondente nomeará unha comisión xestora da fundación de carácter especial para os efectos de aprobar os estatutos, nomear o padroado, fixar, se for o caso, o réxime que corresponda para a amortización inmediata das cotas participativas que carezan de dereito de voto e adoptar cantos actos ou acordos sexan necesarios para materializar a transformación acaecida, en cumprimento da normativa estatal e autonómica aplicable.

A segregación da actividade financeira rexeráse polo establecido na Lei 3/2009, do 3 de abril, sobre modificacións estruturais de sociedades mercantís.»

Catro. Engádesse unha disposición transitoria, que queda redactada como segue:

«Disposición transitoria novena. *Réxime transitorio da transformación das caixas de aforro en fundacións de carácter especial.*

1. As caixas de aforro que, no momento da entrada en vigor desta lei, estean incursas en causa legal de transformación en fundación de carácter especial con independencia de que solicitasen a renuncia á autorización para actuar como entidade de crédito, contarán co prazo que reste dos cinco meses a que se refire o artigo 6.2 deste real decreto lei contados desde que incorresen na dita causa.

Pola súa banda, as caixas de aforro que, no momento da entrada en vigor desta lei, levasen incursas en causa legal de transformación un período superior aos cinco meses, quedarán automaticamente transformadas con disolución de todos os seus órganos e baixa no Rexistro especial de entidades de crédito do Banco de España conforme o procedemento previsto no citado artigo 6.2 deste real decreto lei.

2. O réxime previsto no punto anterior aplicarase igualmente ás caixas de aforro que iniciasen o proceso de transformación en fundación de carácter especial.»

Disposición derradeira décimo cuarta. *Modificación da Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro.*

A Lei 44/2002, do 22 de novembro, de medidas de reforma do sistema financeiro, queda modificada como segue:

Un. Engádesse un parágrafo segundo ao punto cuarto do artigo 61.

«Do mesmo xeito, nos citados informes omitiranse aqueles datos achegados polas entidades declarantes que se baseasen nas súas propias previsións, en cumprimento das obrigacións de información que estableza o Banco de España no exercicio das súas funcións de supervisión e inspección.»

Dous. O punto primeiro do artigo 65 quedará redactado nos seguintes termos:

«Primeiro.

Calquera persoa, física ou xurídica, que figure como titular dun risco declarable á CIR, poderá acceder a toda a información que a afecte, salvo aqueles datos achegados polas entidades declarantes, baseándose nas súas propias previsións, en cumprimento das obrigacións de información que estableza o Banco de España no exercicio das súas funcións de supervisión e inspección. As persoas físicas poderán igualmente solicitar o nome e o enderezo dos cesionarios aos cales a CIR lles comunicase os seus datos durante os últimos seis meses, así como as cesións destes que se vaian realizar. Á información sobre os cesionarios xuntaráse unha copia dos datos cedidos en cada caso.

A solicitude de acceso poderase realizar por calquera medio que asegure a identificación e, de ser o caso, título do petionario, e corresponderá ao Banco de España fixar os procedementos que os aseguren e o sistema de consulta, sen menoscabo, no que se refire ás persoas físicas, do réxime de tutela do dereito de acceso, e das limitacións ao seu exercicio, previstos no artigo 15 da Lei orgánica

15/1999, do 13 de decembro, de protección de datos de carácter persoal. Os datos solicitados deberánselle facilitar ao petionario no prazo máximo de dez días hábiles desde a recepción da solicitude no Banco de España.»

Tres. O punto segundo do artigo 65 quedará redactado nos seguintes termos:

«Segundo.

Sen prexuízo dos dereitos que asistan as persoas físicas, de acordo co disposto na Lei orgánica 15/1999, do 13 de decembro, de protección de datos de carácter persoal, e nas súas normas de desenvolvemento, respecto dos datos de carácter persoal incluídos nos ficheiros das entidades declarantes, todo titular de datos declarados á CIR que considere que estes son inexactos ou incompletos poderá solicitar ao Banco de España, mediante escrito en que se indiquen as razóns e o alcance da súa petición, que tramite a rectificación ou cancelación deles ante as entidades declarantes, salvo aqueles datos achegados polas entidades declarantes, baseándose nas súas propias previsións, en cumprimento das obrigacións de información que establece o Banco de España no exercicio das súas funcións de supervisión e inspección. O Banco de España dará traslado inmediato da solicitude recibida á entidade ou entidades declarantes dos datos supostamente inexactos ou incompletos.

As solicitudes remitidas polo Banco de España deberán ser contestadas e comunicadas polas entidades declarantes ao afectado e á CIR, no prazo máximo de quince días hábiles contados desde a súa recepción en calquera das súas oficinas. A decisión será motivada no caso de que considere que non procede acceder ao solicitado.

As persoas físicas poderán formular contra as entidades declarantes a reclamación perante a Axencia de Protección de Datos a que se refire o artigo 18 da Lei orgánica 15/1999, do 13 de decembro, de protección de datos de carácter persoal, cando as decisións adoptadas conforme o previsto no parágrafo anterior non accedan á rectificación ou cancelación solicitada polo afectado, ou non fose contestada a súa solicitude dentro do prazo previsto para o efecto.»

Disposición derradeira décimo quinta. *Modificación do texto refundido da Lei do imposto sobre transmisións patrimoniais e actos xurídicos documentados, aprobado polo Real decreto legislativo 1/1993, do 24 de setembro.*

Engádesse un punto 24 no artigo 45.I.B) do texto refundido da Lei do imposto sobre transmisións patrimoniais e actos xurídicos documentados, aprobado polo Real decreto legislativo 1/1993, do 24 de setembro, coa seguinte redacción:

«24. As transmisións de activos e, de ser o caso, de pasivos, así como a concesión de garantías de calquera natureza, cando o suxeito pasivo sexa a Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, regulada na disposición adicional sétima da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito, por calquera das súas modalidades.

As transmisións de activos ou, de ser o caso, pasivos efectuadas pola Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria a entidades participadas directa ou indirectamente pola dita sociedade, en polo menos o 50 por cento do capital, fondos propios, resultados ou dereitos de voto da entidade participada no momento inmediatamente anterior á transmisión, ou como consecuencia desta.

As transmisións de activos e pasivos realizadas pola Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, ou polas entidades constituídas por esta para cumpriren co seu obxecto social, aos fondos de activos bancarios, a que se refire a disposición adicional décima da citada Lei 9/2012, do 14 de novembro.

As transmisións de activos e pasivos realizadas polos fondos de activos bancarios a outros fondos de activos bancarios.

As operacións de redución do capital e de disolución da Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, das súas sociedades participadas en polo menos o 50 por cento do capital, fondos propios, resultados ou dereitos de voto da entidade participada no momento inmediatamente anterior á transmisión, ou como consecuencia desta, e de diminución do seu patrimonio ou disolución dos fondos de activos bancarios.

O tratamento fiscal previsto nos parágrafos anteriores respecto das operacións entre os fondos de activos bancarios resultará de aplicación, soamente, durante o período de tempo de mantemento da exposición do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria aos citados fondos, previsto no punto 10 da disposición adicional décima desta lei.»

Disposición derradeira décimo sexta. *Modificación do texto refundido da Lei reguladora das facendas locais, aprobado polo Real decreto legislativo 2/2004, do 5 de marzo.*

Engádesse un punto 4 no artigo 104 do texto refundido da Lei reguladora das facendas locais, aprobado polo Real decreto legislativo 2/2004, do 5 de marzo, coa seguinte redacción:

«4. Non se devindicará o imposto con ocasión das achegas ou transmisións de bens inmoables efectuadas á Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria regulada na disposición adicional sétima da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.

Non se producirá a devindicación do imposto con ocasión das achegas ou transmisións realizadas pola Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria a entidades participadas directa ou indirectamente pola dita sociedade en polo menos o 50 por cento do capital, fondos propios, resultados ou dereitos de voto da entidade participada no momento inmediatamente anterior á transmisión, ou como consecuencia desta.

Non se devindicará o imposto con ocasión das achegas ou transmisións realizadas pola Sociedade de Xestión de Activos Procedentes da Reestruturación Bancaria, ou polas entidades constituídas por esta para cumpriren co seu obxecto social, aos fondos de activos bancarios, a que se refire a disposición adicional décima da Lei 9/2012, do 14 de novembro.

Non se devindicará o imposto polas achegas ou transmisións que se produzan entre os citados fondos durante o período de tempo de mantemento da exposición do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria aos fondos, previsto no punto 10 da dita disposición adicional décima.

Na posterior transmisión dos inmoables entenderase que o número de anos durante os cales se puxo de manifesto o incremento de valor dos terreos non se interrompeu por causa da transmisión derivada das operacións previstas neste punto.»

Disposición derradeira decimo sétima. *Modificación do Real decreto legislativo 4/2004, do 5 de marzo, polo que se aproba o texto refundido da Lei do imposto sobre sociedades.*

Engádesse unha alínea k) ao punto 1 do artigo 7, coa seguinte redacción:

«k) Os fondos de activos bancarios a que se refire a disposición adicional décima da Lei 9/2012, do 14 de novembro, de reestruturación e resolución de entidades de crédito.»

Disposición derradeira décimo oitava. *Réxime xurídico aplicable ás garantías constituídas a favor do Fondo de Reestruturación Ordenada Bancaria e do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.*

O réxime xurídico establecido na disposición adicional sexta da Lei 13/1994, do 1 de xuño, de autonomía do Banco de España, será aplicable, así mesmo, ás garantías constituídas a favor do FROB e do Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito no exercicio das súas funcións.

Disposición derradeira décimo novena. *Títulos competenciais.*

Esta lei dítase ao abeiro do disposto no artigo 149.1.6.<sup>a</sup>, 8.<sup>a</sup>, 11.<sup>a</sup>, 13.<sup>a</sup> e 14.<sup>a</sup> da Constitución española, que lle atribúen ao Estado a competencia sobre lexislación mercantil e procesual, lexislación civil, bases da ordenación do crédito, banca e seguros, bases e coordinación da planificación xeral da actividade económica e facenda xeral e débeda do Estado, respectivamente.

Disposición derradeira vixésima. *Facultade de desenvolvemento.*

1. O Goberno poderá ditar as normas regulamentarias necesarias para o desenvolvemento do disposto nesta lei.

2. Facúltase o Banco de España para ditar as disposicións precisas para a debida execución do previsto na disposición derradeira sétima e, en particular, establecer a frecuencia e a forma das declaracións de cumprimento da ratio de capital principal, definir os conceptos contables que deban integrar a definición de capital principal así como a forma en que se deban computar, e precisar os requisitos de emisión dos instrumentos de débeda obrigatoriamente convertibles para a súa computabilidade como capital principal. Así mesmo, poderá determinar como se poderán axustar as exposicións ponderadas por risco para que o requirimento de recursos propios de cada exposición de risco non exceda o valor da propia exposición e para que se preserve a consistencia entre o valor das exposicións e os compoñentes do capital principal.

Disposición derradeira vixésimo primeira. *Finalización da vixencia do capítulo VII.*

O disposto no capítulo VII desta lei será aplicable ata o 30 de xuño de 2013.

Disposición derradeira vixésimo segunda. *Entrada en vigor.*

Esta lei entrará en vigor desde o momento da súa publicación no «Boletín Oficial del Estado».

Por tanto,  
Mando a todos os españois, particulares e autoridades, que cumbran e fagan cumprir esta lei.

Madrid, 14 de novembro de 2012.

JUAN CARLOS R.

O presidente do Goberno,  
MARIANO RAJOY BREY